



Предназначено для квалифицированных инвесторов

ДОГОВОР ОБ ИНВЕСТИЦИОННОМ КОНСУЛЬТИРОВАНИИ

№ _____

г. Москва

_____ 2022 года

_____, именуемое/именуемый в дальнейшем «Клиент», в лице _____, действующего на основании _____, с одной стороны

и

Общество с ограниченной ответственностью «Алго Капитал», в лице Генерального директора _____, действующего на основании Устава, именуемое в дальнейшем «Инвестиционный советник», с другой стороны, совместно именуемые «Стороны», заключили настоящий Договор об инвестиционном консультировании, о нижеследующем:

1. Общие положения

1.1. Настоящий Договор об инвестиционном консультировании (далее - Договор) содержит положения, регулирующие оказание Инвестиционным советником, включенным Банком России в Единый реестр инвестиционных советников 28.12.2018 г., Клиенту услуг по инвестиционному консультированию.

2. Термины и определения

Деятельность по инвестиционному консультированию – оказание консультационных услуг в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, путем предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций.

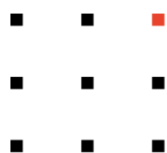
Не является деятельностью по инвестиционному консультированию предоставление Инвестиционным советником информации о своих услугах и (или) выпущенных (эмитированных) им финансовых инструментах при условии, что предоставляемая информация не содержит индивидуальной инвестиционной рекомендации.

Клиент – юридическое лицо, имеющее статус квалифицированного инвестора и заключившее с Инвестиционным советником Договор об инвестиционном консультировании.

Квалифицированный инвестор – юридическое лицо, заявившее Инвестиционному советнику в Анкете Клиента о своем статусе квалифицированного инвестора.

Инвестиционный портфель Клиента - информация о принадлежащих Клиенту ценных бумагах и денежных средствах (в том числе в иностранной валюте), обязательствах из сделок с ценными бумагами и денежными средствами (в том числе с иностранной валютой), обязательствах из договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, и задолженности этого Клиента перед профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

Инвестиционный профиль Клиента – информация о доходности от операций с финансовыми инструментами, на которую рассчитывает Клиент, о периоде времени, за который определяется такая доходность, а также о допустимом для Клиента риске убытков от таких операций.



ООО «АЛГО КАПИТАЛ»
Лицензии: Брокерская - ФСФР № 045-09617-100000 от 02.11.2006 г.
Дилерская - ФСФР № 045-09622-010000 от 02.11.2006 г.
Деятельность по управлению ценными бумагами - ФСФР № 045-09626-001000 от 02.11.2006 г.
Депозитарная деятельность - ФСФР № 045-13339-000100 от 28.09.2010 г.
Сайт компании – www.algocapital.ru
Результаты деятельности управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителя управления в будущем.

123290, Москва,
ул. Магистральная 2-я, д.8А, стр.3
Тел.: +7 (495) 544 41 87
ИНН 7714515544,
КПП 771401001
ОГРН 1037739891958

Инвестиционный советник – ООО «Алго Капитал» («Компания»), осуществляющий деятельность по инвестиционному консультированию.

Индивидуальная инвестиционная рекомендация (ИИР) – адресованная определенному Клиенту и предоставляемая ему на основании Договора информация, отвечающая одновременно следующим признакам:

информация касается совершения сделок по приобретению, отчуждению, погашению определенных ценных бумаг и (или) заключения определенных договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;

информация сопровождается комментариями, суждениями и оценками, в явном виде указывающими на соответствие таких сделок интересам Клиента как приоритетным по сравнению с собственными интересами или иным образом указывающими на то, что она предоставляется как 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.

Предоставление индивидуальной инвестиционной рекомендации – составление индивидуальной инвестиционной рекомендации Инвестиционным советником, в том числе с использованием программ для электронных вычислительных машин. Не являются предоставлением индивидуальной инвестиционной рекомендации осуществление функций, которые ограничиваются сбором и передачей информации, в том числе запрашиваемой в целях определения инвестиционного профиля либо сбором и введением информации в программу автоконсультирования (при использовании такой программы), а также передачей инвестиционной рекомендации, в том числе в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Маркет-данные - сведения о котировках финансовых инструментов, сделках с финансовыми инструментами, объемах торгов и иная информация, источником которой являются уполномоченные организаторы торговли (биржи и торговые системы), используемая Инвестиционным советником для формирования Торгового сигнала. Маркет-данные состоят из двух компонентов:

- 1) Исторические данные;
- 2) Данные, получаемые в режиме реального времени.

Оборудование, используемое в процессе консультирования (также - Оборудование) - аппаратный комплекс (серверное оборудование и т.п.), предназначенный для установки Программного обеспечения, используемого в процессе консультирования: для формирования, трансляции, получения, обработки Маркет-данных, ИИР.

Приказ на совершение операции – поручение установленной формы, формируемое и направляемое брокеру, являющееся основанием для заключения сделки на организованных торгах в отношении определенного количества лотов соответствующего финансового инструмента по определенной цене.

Программное обеспечение для формирования ИИР – программный комплекс «Алго Капитал сервис ориентированная архитектура» («АК_СОА»), разработанный Инвестиционным советником, для обработки Маркет-данных, формирования и направления Клиенту ИИР.

Программное обеспечение для подачи Приказов брокеру на одном или нескольких торговых счетах – система, предназначенная для автоматического формирования/отмены Приказов на совершение операций, отправляемых брокеру, в соответствии с полученными ИИР.

FIX протокол - протокол обмена финансовой информацией, являющийся международным стандартом для обмена данными между участниками биржевых торгов в режиме реального времени.

IP-адрес – уникальный идентификатор (адрес) устройства (сервера), подключенного к локальной сети или интернету.

Стоимость Активов – объем денежных средств Клиента, используемых для обеспечения торговых операций, связанных с исполнением ИИР.

Счета – счета Клиента (расчетные, брокерские, и др.), открытые Клиентом для исполнения торговых операций в соответствии с ИИР.

3. Предмет Договора и порядок установления инвестиционного профиля Клиента

3.1. Инвестиционный советник оказывает Клиенту консультационные услуги в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, путем предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций. Инвестиционный советник оказывает услуги по инвестиционному консультированию добросовестно, разумно и действует в интересах Клиента.

3.2. Инвестиционный советник предоставляет индивидуальные инвестиционные рекомендации Клиенту в соответствии с его инвестиционным профилем. В целях настоящего Договора под инвестиционным профилем понимается информация о доходности от операций с финансовыми инструментами, на которую рассчитывает Клиент, о периоде времени, за который определяется такая доходность, а также о допустимом для Клиента риске убытков от таких операций.

3.3. Инвестиционный советник определяет инвестиционный профиль Клиента и согласовывает его с Клиентом до предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций. Порядок определения инвестиционного профиля Клиента и сбора информации для определения инвестиционного профиля Клиента устанавливается Методикой определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, утвержденной Инвестиционным советником и размещенной на WEB – сайте Компании по адресу: <https://algocapital.ru/> (далее – **Методика**).

3.4. Для определения инвестиционного профиля Клиента Инвестиционный советник запрашивает у Клиента необходимую информацию по форме Анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента, указанной в Приложении №1 к Методике. Клиент обязан предоставить указанную информацию в виде документа на бумажном носителе или электронного документа посредством Личного кабинета. При этом Инвестиционный советник не обязан проверять достоверность представленной информации. В случае отказа Клиента представить предусмотренную настоящим пунктом Договора информацию, Инвестиционный советник не вправе предоставлять индивидуальную инвестиционную рекомендацию.

3.5. Клиент может быть признан Квалифицированным инвестором, на основании информации, представленной Клиентом в Анкете.

3.6. В случае предоставления недостоверной информации, возникают риски составления Инвестиционным советником инвестиционного профиля Клиента несоответствующего фактическому инвестиционному профилю Клиента (составляемому на основе достоверной информации). Предоставление Клиенту индивидуальных инвестиционных рекомендаций, соответствующих инвестиционному профилю Клиента, составленному на основе недостоверной информации, несет риски получения убытков, превышающих убытки, уровень которых был бы определен фактическим инвестиционным профилем Клиента.

3.7. Инвестиционный советник предоставляет Клиенту Справку об инвестиционном профиле Клиента по форме Приложения № 2 к Методике на бумажном носителе в офисе Компании и (или) в форме электронного документа, подписанного электронной подписью Инвестиционного советника в Личном кабинете.

3.8. Клиент предоставляет Инвестиционному советнику согласие с соответствующим инвестиционным профилем путем проставления подписи и даты на Справке на бумажном носителе и (или) электронного документа, подписанного электронной подписью Инвестиционного советника в Личном кабинете.

3.9. Клиент обязан своевременно уведомлять Инвестиционного советника об изменении информации, предоставленной ранее для определения инвестиционного профиля.

3.10. В случае, если Клиент уведомил Инвестиционного советника об изменении информации о Клиенте, Инвестиционный советник должен повторно определить инвестиционный профиль Клиента.

4. Общие условия оказания услуг

4.1. Индивидуальные инвестиционные рекомендации в рамках настоящего Договора об инвестиционном консультировании предоставляются Клиенту с помощью программы автоконсультирования «Алго Капитал Сервис Ориентированная Архитектура» (далее –

«АК_СОА»), аккредитованной в порядке, установленном Банком России на основании [пункта 6 статьи 6.2](#) Федерального закона от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» СРО НАУФОР 30.04.2019 г.(НАУФОР –Национальная ассоциация фондового рынка, тел. 7(495) 787-77-74, сайт в сети Интернет - <https://naufor.ru>). Формирование ИИР с использованием программы «АК_СОА» предусмотрено исключительно для Клиентов, которым присвоен инвестиционный профиль «Агрессивный».

4.2. Индивидуальная инвестиционная рекомендация предоставляется Клиенту Инвестиционным советником в форме электронного документа и подписывается электронной подписью Инвестиционного советника. ИИР направляется электронным сообщением в формате FIX протокола с IP-адресов серверов Инвестиционного советника с указанием идентификатора Клиента. Список IP-адресов для основного и резервного серверов Советника и уникальный идентификатор Клиента указаны в Приложении №4. Получение ИИР с указанного IP-адреса сервера Инвестиционного советника позволяет Клиенту отличить такие сообщения от иных сообщений, направляемых Инвестиционным советником (по электронной почте и др.), а наличие в рекомендации идентификатора Клиента является явным указанием на соответствие таких сделок интересам Клиента как приоритетным по сравнению с собственными интересами Инвестиционного советника.

Индивидуальная инвестиционная рекомендация включает в себя:

код ценной бумаги, предусмотренный организатором торговли, позволяющий однозначно идентифицировать ценную бумагу, описание планируемой с ней сделки, в том числе вид сделки, позволяющий однозначно идентифицировать планируемую сделку, а также сторону Клиента в такой сделке;

согласованный с Клиентом код, позволяющий однозначно идентифицировать соответствующий производный финансовый инструмент, а также сторону Клиента в договоре, являющемся таким производным финансовым инструментом;

определенную цену сделки с ценными бумагами и (или) цену договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, и определенное количество финансового инструмента.

4.3. Непосредственная подача Приказов на совершение операций с Активами осуществляется Клиентом или его доверенным лицом с использованием Программного обеспечения подачи Приказов брокеру. Настройка соответствующего программного обеспечения осуществляется силами Клиента и проходит перед запуском в промышленную эксплуатацию проверку на совместимость с программой «АК_СОА» путём совместного тестирования. Клиент самостоятельно несет все расходы, связанные непосредственно с процессом подачи Приказов на совершение операций (аренда Оборудования, получение Маркет-данных, лицензии на использование и поддержку Программного обеспечения для подачи Приказов брокеру, брокерские и биржевые комиссии и сборы и т.п.). Настройка осуществляется таким образом, чтобы обеспечить передачу в автоматическом режиме информации об исполнении ИИР в программу «АК_СОА». После запуска в промышленную эксплуатацию любые изменения настроек программных средств должны быть согласованы сторонами и пройти предварительное тестирование на совместимость.

4.4. Клиент признает, что услуги по направлению ИИР осуществляются Инвестиционным советником посредством программы для электронных вычислительных машин, которая на основе заданных условий автоматизированным способом без непосредственного участия человека формирует и предоставляет индивидуальные инвестиционные рекомендации (программа автоконсультирования). Настройки Программного обеспечения для подачи Приказов брокеру, используемого Клиентом, должны также обеспечивать обработку ИИР автоматизированным способом без непосредственного участия человека.

4.5. Исполнение ИИР разрешено только на Счетах, согласованных сторонами в Приложении № 3 к настоящему Договору. Клиент признает, что содержание ИИР, Оборудование и Программное обеспечение, используемое Инвестиционным советником для оказания консультационных услуг, являются конфиденциальными и Клиент не имеет в отношении них никаких прав, кроме предоставленных настоящим Договором. Клиент признает, что он не вправе копировать или иным образом воспроизводить Приказы на совершение

операций на основе предоставленных ИИР, кроме как на условиях, указанных в настоящем Договоре.

4.6. Инвестиционный советник оказывает услуги по инвестиционному консультированию в отношении списка ценных бумаг и (или) договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (далее при совместном упоминании - финансовые инструменты), соответствующих Инвестиционному профилю, который присваивается Клиенту. Список финансовых инструментов, рекомендованных Клиентам, указан в Справке об инвестиционном профиле, которую подписывает Клиент.

4.7. Предоставляемая в рамках настоящего Договора ИИР включает в себя явное указание на то, что предоставляемая информация является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

4.8. Программа «АК_СОА» содержит указание на наличие конфликта интересов у Инвестиционного советника, имеющего место при оказании услуг инвестиционного консультирования, и данное указание применяется для всех ИИР, предоставляемых в автоматическом режиме в соответствии с настоящим Договором.

4.9. Одновременно с информацией о наличии у Инвестиционного советника конфликта интересов программа «АК_СОА» содержит информацию об общем характере и (или) источниках конфликта интересов. Клиент и Инвестиционный советник соглашаются признавать указанную информацию предоставленной Клиенту до предоставления указанной инвестиционной рекомендации в случае, если указанная информация была размещена на WEB-сайте Инвестиционного советника до момента предоставления Клиенту индивидуальной инвестиционной рекомендации.

4.10. Программа «АК_СОА» и настоящий Договор содержат описание рисков, связанных с ценной бумагой или производным финансовым инструментом, и сделками с финансовыми инструментами. Для всех ИИР, предоставляемых в автоматическом режиме в соответствии с настоящим Договором применяются следующие положения:

Декларация о рисках (Приложение № 1 к Договору), в которой приведены описания рисков, связанных с ценной бумагой или производным финансовым инструментом, сделками с финансовыми инструментами;

уведомление о рисках клиентов, связанных с использованием программ для оказания услуг по инвестиционному консультированию (Приложение №5 к Договору);

описание рисков, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, не подлежащих судебной защите в соответствии с пунктом 2 статьи 1062 Гражданского кодекса Российской Федерации, - в случае предоставления Клиенту, являющемуся физическим лицом, индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание договора, являющегося производным финансовым инструментом, требования из которого не подлежат судебной защите;

описание повышенных рисков, связанных с тем, что рекомендуемые финансовые инструменты предназначены для квалифицированных инвесторов, - в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделки с финансовыми инструментами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

4.11. Индивидуальная инвестиционная рекомендация действует до конца текущей торговой сессии. Срок действия указывается в электронном документе, передаваемом программой «АК_СОА». В случае изменений рыночной ситуации предусмотрена возможность направления рекомендации об отмене ранее поданной ИИР и направления новой ИИР с новыми параметрами, в том числе новой рекомендуемой ценой исполнения и (или) количества финансового инструмента.

4.12. Инвестиционный советник исключает предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций 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 не соответствуют указанному инвестиционному профилю.

4.13. Инвестиционный советник предоставляет Клиенту индивидуальные инвестиционные рекомендации в течение всего срока действия Договора.

4.14. Клиент признает, что Инвестиционный советник оказывает ему услуги по инвестиционному консультированию не на эксклюзивной основе и вправе оказывать аналогичные услуги любому третьему лицу по своему усмотрению.

4.15. Инвестиционный советник не осуществляет мониторинг инвестиционного портфеля - оценку соответствия инвестиционного портфеля Клиента инвестиционному профилю Клиента.

4.16. Инвестиционный советник при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию принимает меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также по предотвращению его последствий в следующих случаях:

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 если Инвестиционный советник является стороной договора, являющегося производным финансовым инструментом, базовым активом которого являются ценные бумаги, описание которых содержится в индивидуальной инвестиционной рекомендации;

в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами Клиента по которым будут являться другие клиенты Инвестиционного советника или если указанные сделки будут совершаться при участии других клиентов Инвестиционного советника;

в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с финансовыми инструментами, если в случае исполнения указанной рекомендации сделка с финансовыми инструментами будет совершена при участии Инвестиционного советника;

в случае заключения Инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление Клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций;

в случае заключения Инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения Инвестиционному советнику, и (или) предоставление иных имущественных благ, и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия, в случае совершения Клиентами и (или) за их счет действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями;

в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ценными бумагами, эмитентом или обязанным лицом по которым является Инвестиционный советник или его аффилированное лицо;

в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами Клиента по которым будут являться аффилированные лица Инвестиционного советника, или если указанные сделки будут совершаться при участии аффилированных лиц Инвестиционного советника;

в иных случаях, когда при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, по мнению Инвестиционного советника, возникает или может возникнуть конфликт интересов.

4.17. Одновременно с информацией о наличии у Инвестиционного советника конфликта интересов программа «АК_СОА» содержит информацию об общем характере и (или) источниках конфликта интересов.

4.18. Инвестиционный советник осуществляет хранение документов в рамках осуществления деятельности по инвестиционному консультированию, состав, содержание указанных документов и сроки хранения определяются законодательством Российской Федерации. В случае получения запроса о предоставлении информации в отношении данной ранее индивидуальной инвестиционной рекомендации (далее - запрос) от лица, договор об инвестиционном консультировании с которым прекратился, а также от Клиента (далее - лицо, направившее запрос), направленного в рамках сроков, предусмотренных для хранения документов и информации настоящим пунктом Договора, Инвестиционный советник в течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня получения запроса должен предоставить лицу, направившему запрос, индивидуальную инвестиционную рекомендацию, данную ему ранее в рамках настоящего Договора, или ее копию способом, указанным в запросе в форме документа на бумажном носителе или в форме электронного документа, подписанного электронной подписью Инвестиционного советника, позволяющего получить содержание предоставленной индивидуальной инвестиционной рекомендации, по выбору лица, направившего запрос.

4.19. Лицо, направившее запрос, обязано оплатить Инвестиционному советнику фактические расходы, связанные с исполнением его запроса (если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации), в течение 5 (Пяти) рабочих дней со дня получения запроса Инвестиционным советником. Инвестиционный советник направляет лицу, направившему запрос, размер фактических расходов и порядок оплаты. В случае, если лицо, направившее запрос, является Клиентом Инвестиционного советника, Инвестиционный советник вправе возместить фактические расходы, связанные с исполнением его запроса, за счет активов, находящихся по Договору в распоряжении Инвестиционного советника. Клиент и Инвестиционный советник соглашаются с тем, что настоящее положение действует и в случае прекращения Договора об инвестиционном консультировании.

5. Вознаграждение Инвестиционного советника и порядок оплаты

5.1. При заключении Договора обслуживание Клиента осуществляется по тарифам согласно Приложению №2 к настоящему Договору. Настоящее положение действует до момента прекращения Договора об инвестиционном консультировании.

5.2. Общая сумма Вознаграждения, предусмотренного настоящим Договором, включает в себя сумму налога на добавленную стоимость по ставке, установленной действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

5.3. Вознаграждение уплачивается Клиентом в российских рублях.

5.4. Факт оказания Услуг по настоящему Договору оформляется подписанием Инвестиционным советником и Клиентом Акта выполненных услуг (далее - Акт). Акт оформляется и подписывается Инвестиционным советником и Клиентом ежемесячно.

5.5. В течение 5 (пяти) рабочих дней со дня окончания отчетного периода Инвестиционный советник направляет Клиенту подписанный со своей стороны Акт в 2 (двух) экземплярах на бумажном носителе.

5.6. В течение 5 (пяти) рабочих дней со дня получения Акта Клиент обязан подписать Акт и оплатить Инвестиционному советнику вознаграждение, либо предоставить Инвестиционному советнику в письменном виде свои мотивированные возражения против подписания Акта. В день подписания Акта Клиент обязан направить его сканированную копию Инвестиционному советнику по электронному адресу, указанному в статье 9 Договора, и в течение 5 (пяти) рабочих дней предоставить Инвестиционному советнику один экземпляр подписанного с двух сторон Акта на бумажном носителе.

5.7. В случае, если Клиент не подписал Акт в соответствии с п. 5.6 Договора и не предоставил Инвестиционному советнику свои обоснованные и документально подтвержденные письменные возражения, услуги по Договору об инвестиционном консультировании за предшествующий расчетный период считаются оказанными в полном объеме без претензий к их качеству, Акт подлежит подписанию Клиентом и направлению Инвестиционному советнику.

5.8. В случае неоплаты Клиентом Вознаграждения в течение 5 (пяти) рабочих дней со дня получения Акта, Клиент уплачивает Инвестиционному советнику пеню в размере 0,1% от суммы неоплаченного Вознаграждения за каждый день просрочки.

5.9. Клиент считается исполнившим обязательство по оплате Вознаграждения с момента зачисления на счет Инвестиционного советника суммы Вознаграждения в полном объеме.

5.10. При заключении сделок с ценными бумагами и/или производными финансовыми инструментами у Клиента могут возникнуть дополнительные расходы на выплату комиссий брокеру, депозитарию, регистратору, организатору торговли, клиринговой организации в связи с заключением, исполнением, прекращением, в том числе досрочным, сделки с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Клиент должен учитывать данные расходы и ознакомиться с тарифами указанных организаций до заключения сделки. Клиент обязан самостоятельно ознакомиться с тарифами указанных организаций на их официальных сайтах в сети Интернет.

5.11. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Клиентом обязательств по оплате Вознаграждения Инвестиционного советника приостанавливает исполнение своих обязательств в рамках Договора об инвестиционном консультировании до момента оплаты Клиентом Вознаграждения.

5.12. При расторжении Договора об инвестиционном консультировании Инвестиционный советник рассчитывает Вознаграждение по общим правилам, изложенным в Приложении № 2 к настоящему Договору.

6. Права сторон

6.1. Инвестиционный советник имеет право:

6.1.1. В целях определения инвестиционного профиля Клиента запрашивать у Клиента информацию в соответствии с Методикой.

6.1.2. Инвестиционный советник имеет право на своевременное получение Вознаграждения за оказанные Клиенту услуги.

6.1.3. Не предоставлять Клиенту индивидуальную инвестиционную рекомендацию в случае отказа Клиента представить Инвестиционному советнику информацию, необходимую для определения инвестиционного профиля Клиента.

6.2. Клиент имеет право:

6.2.1. При принятии решений о совершении сделок/операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами использовать предоставленную ему Инвестиционным советником индивидуальную инвестиционную рекомендацию полностью. Частичное использование или отказ от использования рекомендации может привести к нарушению соответствия инвестиционного портфеля Клиента инвестиционному профилю Клиента. В таком случае Инвестиционный советник не несет ответственности перед Клиентом за возникшие у него убытки в результате указанных действий Клиента.

6.2.2. Индивидуальная инвестиционная рекомендация, предоставляемая Инвестиционным советником, носит исключительно рекомендательный характер, и все решения о совершении Клиентом каких-либо действий с финансовыми инструментами принимаются Клиентом самостоятельно и по собственному усмотрению, в соответствии с настройками Программного обеспечения для подачи Приказов брокеру. При этом Клиент единолично несет риски возникновения соответствующих убытков.

7. Ответственность сторон

7.1. Инвестиционный советник не несет ответственности за убытки, понесенные Клиентом в случае, если Клиент совершил сделки с финансовыми инструментами на основании предоставленной индивидуальной инвестиционной рекомендации, с отступлением от условий, указанных в рекомендации, в том числе, частично либо за пределами сроков, указанных в инвестиционной рекомендации, а также в иных случаях, установленных законом, а также в случае совершения Клиентом сделки (сделок) с финансовыми инструментами, если такая сделка (сделки) не была предусмотрена (не были предусмотрены) какой-либо индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

7.2. Инвестиционный советник не несет ответственности в случае самостоятельного внесения Клиентом изменений в настройки Оборудования, или Программного обеспечения для подачи Приказов, в том числе установление программного или аппаратного запрета на исполнение всех или части ИИР.

7.3. В случае осуществления несанкционированного доступа Клиентом или неуполномоченного третьего лица к Оборудованию или Программному обеспечению, используемому в процессе консультирования, Инвестиционный советник, с момента обнаружения такого доступа, вправе немедленно прекратить консультирование и расторгнуть Договор в одностороннем порядке. В таком случае, Договор считается расторгнутым с даты направления Клиенту соответствующего уведомления. В случае такого расторжения, Клиент обязан в течение 10 дней с момента выставления Счета, выплатить Инвестиционному советнику Вознаграждение, а также расходы, понесенные Инвестиционным советником в процессе консультирования.

7.4. За нарушение условий предусмотренных п. 7.3 настоящего Договора, Клиент обязуется возместить Инвестиционному советнику понесенные убытки в полном объеме и выплатить штраф в двойном размере от прибыли, полученной в результате несанкционированного использования Клиентом ИИР на счетах, не переданных Инвестиционному советнику в соответствии с Приложением № 3.

7.5. Инвестиционный советник не несет ответственности за убытки, причиненные вследствие индивидуальной инвестиционной рекомендации, основанной на представленной Клиентом недостоверной информации.

8. Срок действия и порядок расторжения Договора

8.1. Договор вступает в силу с момента его подписания и действует в течение одного года. В случае если ни одна из Сторон письменно не уведомила другую Сторону за 30 (тридцать) дней до истечения срока действия Договора о его расторжении, Договор считается продленным на каждый последующий год (т.е. на 12 (двенадцать) месяцев). Количество таких пролонгаций не ограничено.

8.2. Расторжение Договора не влияет на действие положений, которые в соответствии с настоящим Договором сохраняют свою силу после истечения срока его действия.

8.3. Клиент вправе в одностороннем порядке расторгнуть настоящий Договор досрочно посредством направления письменного уведомления Советнику о расторжении Договора за 30 (тридцать) дней до такого расторжения, и при условии выплаты Вознаграждения, начисленного на момент расторжения Договора.

8.4. Инвестиционный советник вправе в одностороннем порядке расторгнуть настоящий Договор досрочно посредством направления письменного уведомления Клиенту о расторжении Договора за 30 (тридцать) дней до такого расторжения.

8.5. Во всех указанных выше случаях Клиент обязан выплатить Инвестиционному советнику Вознаграждение, начисленное до расторжения Договора.

8.6. Договор может быть изменен по письменному соглашению Сторон, а также в иных случаях и в порядке, предусмотренных применимым законодательством.

8.7. Соглашения об изменении Договора совершаются в письменном виде и являются неотъемлемой частью Договора.

8.8. Договор и его положения составлены и регулируются законодательством Российской Федерации.

9. Уведомления

9.1. Любые Уведомления, связанные с Договором, должны быть совершены в письменной форме и могут быть переданы персонально, курьером, почтой, электронной почтой или по факсу.

Контактная информация Клиента:

Почтовый адрес: _____

Адрес электронной почты: _____

Номер тел.: _____

Факс: _____

Контактная информация Инвестиционного советника:

Почтовый адрес: г. Москва, 123290, ул. Магистральная 2-я, д.8А, стр.3

Адрес электронной почты: mail@algocapital.ru

Номер тел.: +7 (495) 544-41-87

9.2. В случае, если дата фактического получения Уведомления приходится на нерабочий день получателя или доставка и получение Уведомления произошли по окончании рабочего дня получателя, то датой получения Уведомления считается следующий рабочий день получателя.

10. Прочие положения

10.1. Любой спор, возникающий из или в связи с настоящим Договором, включая любой вопрос о его существовании, действительности или прекращении, должен быть передан для окончательного разрешения в Арбитражный суд г. Москвы.

10.2. Договор отражает полный объем соглашений Сторон, и отменяет все предыдущие письменные или устные соглашения, заверения и договоренности. Стороны подтверждают, что они не заключали настоящий Договор на основании гарантий и заявлений, прямо не указанных в настоящем Договоре. Ничто в настоящем Договоре не исключает ответственность за мошеннические действия.

10.3. Если какое-либо положение настоящего Договора запрещено законом или решением суда, является незаконным, недействительным или не имеющим юридической силы, это положение в той степени, в которой это требуется, должно быть удалено из настоящего Договора и, насколько это возможно, является недействительным без изменения остальных положений настоящего Договора, а также никоим образом не повлияет на какие-либо другие обстоятельства или действительность настоящего Договора.

11. Адреса, банковские реквизиты и подписи сторон

КЛИЕНТ:

Место нахождения: _____

Почтовый адрес: _____

Банковские реквизиты:

Подписант _____

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ СОВЕТНИК:

ООО «Алго Капитал»

Место нахождения: г. Москва, 123290, ул. Магистральная 2-я, д.8А, стр.3

Почтовый адрес: г. Москва, 123290, ул. Магистральная 2-я, д.8А, стр.3

Банковские реквизиты (для перевода ДС в Рублях):

ИНН 7714515544, КПП 771401001

р/с 40701810000001410068

БИК 044525700
АО "РАЙФФАЙЗЕНБАНК" Г. МОСКВА
к/с 30101810200000000700

Генеральный директор _____

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ.

Цель настоящей Декларации — предоставить 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.

I. Системный риск. Этот риск связан с функционированием фондового рынка, а также иных систем, тесно связанных с фондовым рынком (банковская система, клиринговая система и проч.) как системы в целом, 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 (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 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:

1. 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 затруднению возможности рассчитываться по ним или к убыткам.

2. Процентный риск. Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

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

Для того чтобы снизить рыночный риск, Вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов.

III. 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.

IV. Кредитный риск. Этот риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с операциями, связанными с Вашими Активами. К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме.

2. Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Вами или ООО «Алго Капитал», со стороны контрагентов, включая, но не ограничиваясь: эмитента ценных бумаг, брокера, банка, клиринговой организации или биржи. ООО «Алго Капитал» принимает меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Договор может определять круг финансовых инструментов, с которыми будут совершаться операции, и сами операции.

V. 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 косвенно 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. Заключается в возможности причинения Вам убытков в результате нарушения внутренних процедур ООО «Алго Капитал», ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, контрагентов или третьих лиц, сбоев в работе оборудования, программного обеспечения и иных технических средств ООО «Алго Капитал», его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций, повлечь совершение операций по невыгодным ценам и в результате привести к убыткам.

Ознакомьтесь внимательно с Договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет ООО «Алго Капитал», а какие из рисков несете Вы.

VII. Политический риск (регуляторный риск) – риск введения ограничений на совершение операций с теми или иными финансовыми инструментами, как для отдельного круга инвесторов, так и для широкого спектра участников рынка в целом. Изменение действующих параметров денежно-кредитной политики как российскими регуляторами и государственными органами, так и иностранными, может существенно повлиять на стоимость финансовых инструментов и ликвидность фондового рынка в целом, что может привести к убыткам. К данной группе рисков можно также отнести действия регуляторов, в том числе иностранных, направленные на или влекущие за собой, в той или иной мере, блокирование брокера, суб-брокера, клиринговой организации или иного ограниченного или неограниченного круга лиц, выражающиеся в:

- a. Заморозке или ином ограничении прав распоряжения теми или иными активами;
- b. Вынесении запрета на совершение тех или иных операций;
- c. Изменении регулятивных требований, усложняющих или увеличивающих сроки проведения тех или иных операций.

Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами

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 инвесторам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп-контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть Вас риску значительных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным

инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

Настоящая декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке.

I. Рыночный риск. Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет инвестор, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Вы в случае заключения 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.

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

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.

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

IV. Риск принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для Вас. Ваш брокер в этом случае вправе без Вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств, или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Вы можете понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта.

Декларация о рисках, связанных с операциями с иностранными финансовыми инструментами

Цель настоящей Декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с иностранными финансовыми инструментами, в том числе ценными бумагами иностранных эмитентов.

Иностранные финансовые инструменты могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном, фондовом рынке.

Риски, связанные с финансовыми инструментами разных стран, могут существенно отличаться. Настоящая Декларация не дает детального описания таких рисков. Для того чтобы лучше понимать такие риски, рекомендуется обратиться за консультациями к сотруднику ООО «Алго Капитал» и (или) Советникам, специализирующимся на соответствующих консультациях. Операциям с иностранными финансовыми инструментами, в том числе ценными бумагами

иностранных эмитентов, присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг со следующими особенностями.

I. Системный риск.

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

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

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

В настоящее время законодательство разрешает российскими инвесторами, в том числе не являющимися квалифицированными, приобретение допущенных к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации иностранных ценных бумаг как за рубежом, так и в России, а также позволяет учет прав на такие ценные бумаги российскими депозитариями. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к владению и операциям, а также к учету прав на иностранные финансовые инструменты, в результате чего может возникнуть необходимость по их отчуждению вопреки Вашим планам.

II. Правовой риск.

Возможности судебной защиты прав по иностранным финансовым инструментам могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России, и в этом случае Вы в меньшей степени сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

При оценке правового риска необходимо учитывать также особенности налогообложения соответствующих операций. Операции с иностранными финансовыми инструментами и доходы по таким инструментам могут подлежать налогообложению по иностранному законодательству, а в отдельных случаях — как по российскому, так и по иностранному законодательству. Иностранные налоговые правила могут существенно отличаться от российских. Кроме того, операции с иностранными финансовыми инструментами могут быть связаны с дополнительными обязанностями, например по предоставлению отчетности в иностранные налоговые органы. Следует также иметь в виду, что ответственность за нарушение налоговых обязанностей по иностранному законодательству, которому могут подчиняться Ваши операции, может быть выше, чем в России. Вам следует внимательно ознакомиться с налоговыми правилами, которые будут применяться к Вашим операциям для того, чтобы оценить, подходят ли вам операции с иностранными финансовыми инструментами.

При совершении операций с иностранными финансовыми инструментами необходимо учитывать особенности раскрытия информации о них.

Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, иностранные товары, валюты и иные иностранные финансовые инструменты

Цель настоящей Декларации - предоставить Вам общую информацию об основных рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, иностранные товары, валюты и иные иностранные финансовые инструменты (далее – производные финансовые инструменты с иностранным базисным активом). Заключение указанных договоров связано с рисками, характерными для всех производных финансовых инструментов, а также специфическими рисками, обусловленными иностранным происхождением базисного актива.

I. Риски, связанные производными финансовыми инструментами

Данные инструменты подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, при покупке опционного контракта потери инвестора не превысят величину уплаченных премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. Продажа опционных контрактов с точки зрения риска инвестора и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп контрактов сопоставимы - при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке Вы подвергаетесь риску значительных убытков, при этом в случае продажи фьючерсных и форвардных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов «колл») неограниченных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

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 Вы намерены ограничить, и убедитесь, что объем Вашей позиции на срочном рынке соответствует объему позиции на спот рынке, которую Вы хеджируете.

1. Рыночный (ценовой) риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет инвестор, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Вы, в случае заключения фьючерсных, форвардных и своп договоров (контрактов), а также в случае продажи опционных контрактов, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением. В случае неблагоприятного изменения цены Вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

2. Риск ликвидности

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

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.

3. Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения Ваших обязательств по договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Вами сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном

договором (спецификацией контракта), и в результате Вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

4. Риск принудительного закрытия позиции

Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для Вас. Ваш брокер в этом случае вправе без Вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств, или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Вы можете понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта.

II. Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

1. Системные риски

Применительно к базисному активу производных финансовых инструментов – ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам, иностранным товарам, валютам и иным финансовым инструментам, системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги, товары и валюты. 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.

2. Правовые риски

Возможности судебной защиты прав по производным финансовым инструментам с иностранным базисным активом могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы.

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 Ваших инвестиционных целей и условий договора с Вашим Инвестиционным советником.

Клиент понимает и признает, что систематическая торговля по своей сути является рискованной. Клиент понимает, что даже если (1) Инвестиционный советник установит параметры стоп-лосса, как это время от времени обсуждается с Клиентом, и (2) Инвестиционный советник будет использовать добросовестные коммерческие усилия в

интересах Клиента относительно параметров риска и существенных изменений, которые могут повлиять на риски, связанные с систематической торговлей, то заверения в том, что такие усилия по смягчению рисков обязательно будут эффективными отсутствуют.

КЛИЕНТ

_____ / _____

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ
СОВЕТНИК**

ООО «Алго Капитал»

Генеральный директор

ПОРЯДОК РАСЧЕТА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО СОВЕТНИКА

Термины и определения:

Стоимость финансовых активов (А) - Оценочная стоимость Активов Клиента на Счетах.

(Py) - плата за консультирование. Определяется как процент (Sy) от средней стоимости финансовых активов за отчетный период.

(Пэ) - премия за эффективность консультирования. Определяется как процент (Sэ) от дохода Клиента, превышающего минимальную доходность (Smin).

(Sy) - Ставка вознаграждения за консультирование, задаваемая в процентах годовых.

(Sэ) – Ставка премии за превышение порога минимальной доходности, задаваемая в процентах

(Smin) – Ставка порога минимальной доходности (пороговая ставка), при превышении которой, Инвестиционный советник получает право на премию за эффективность. Задается в процентах годовых.

(D) - доход, полученный в результате консультирования, с которого будет взиматься премия за эффективность консультирования

Общие принципы:

Вознаграждение Инвестиционного Советника складывается из: Платы за консультирование (Py); премии за эффективность (Пэ);

Плата за консультирование:

$$(Py) = (Sy) \% \text{ ГОДОВЫХ от стоимости чистых активов}$$

Премия за эффективность.

1. Определяем доход, полученный в результате консультирования, с которого будет взиматься премия за эффективность консультирования.

$$(D) = A_{\text{кон}} - A_{\text{нач}} * (1 + S_{\text{min}}/12)$$

Где $A_{\text{нач}}$ - Стоимость чистых активов (после вычета премии за эффективность за предыдущий месяц) на последней день предыдущего месяца

$A_{\text{кон}}$ - Стоимость чистых активов (до вычета премии за эффективность) на последней день текущего месяца

S_{min} – ставка порога минимальной доходности

2. Определяем премию за эффективность консультирования.

$$(Пэ) = (Sэ) \times (D)$$

Где **(Пэ)** - премия за эффективность консультирования

(Sэ) – Ставка премии за превышение порога минимальной доходности

(D) - доход, полученный в результате консультирования, с которого будет взиматься премия за эффективность консультирования,

Расчет вознаграждения:

1. Инвестиционный советник самостоятельно рассчитывает свое вознаграждение и сумму возмещаемых расходов и направляет Клиенту счета на оплату.

2. Решение о начислении вознаграждения Инвестиционного советника и выставлении счета может быть принято Инвестиционным советником в следующих случаях:

- по итогам каждого месяца
- в момент вывода Активов Клиента из-под консультирования;
- в момент окончания срока действия или отказа от настоящего Договора одной из сторон Договора.

3. Вознаграждение Инвестиционного советника состоит из двух частей:

3.1. Плата за консультирование. Инвестиционный советник имеет право на получение вознаграждения в размере, установленном в данном Приложении к настоящему Договору, от среднегодовой стоимости активов нарастающим итогом с начала каждого текущего расчетного периода и по окончании текущего отчетного периода расчета, пропорционально истекшим календарным дням расчетного периода.

3.2. Премия за эффективность консультирования. Клиент обязуется выплатить Инвестиционному советнику премию за эффективность консультирования в размере, установленном в данном Приложении к настоящему Договору. Если иное не предусмотрено Договором и данным Приложением к нему, в случае истечения срока действия либо досрочного прекращения настоящего Договора, премия за эффективность консультирования взимается за период с даты окончания предыдущего Отчетного периода до даты истечения срока действия или досрочного прекращения настоящего Договора и выплачивается на момент прекращения или досрочного расторжения Договора на основании счета Инвестиционного советника.

4. Вознаграждение Инвестиционного советника рассчитывается исходя из оценки Активов Клиента в Базовой Валюте.

5. Ниже указано согласованное Сторонами для целей настоящего Договора Вознаграждение Инвестиционного советника в виде платы за консультирование Клиента и премии за эффективность консультирования (ставки вознаграждения Инвестиционного советника включают в себя НДС 20%):

Ставка вознаграждения за консультирование, в процентах годовых	Ставка премии за превышение порога минимальной доходности	Ставка порога минимальной доходности

КЛИЕНТ

_____ / _____

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ
СОВЕТНИК**

ООО «Алго Капитал»

Генеральный директор

**ПЕРЕЧЕНЬ СЧЕТОВ
НА КОТОРЫЕ РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ ДЕЙСТВИЕ ДОГОВОРА**

КЛИЕНТ

_____ / _____

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ
СОВЕТНИК**

ООО «Алго Капитал»

Генеральный директор

**ПЕРЕЧЕНЬ IP-АДРЕСОВ И ИДЕНТИФИКАТОР КЛИЕНТА
НА КОТОРЫЕ РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ ДЕЙСТВИЕ ДОГОВОРА**

КЛИЕНТ

_____ / _____

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ
СОВЕТНИК**

ООО «Алго Капитал»

_____ Генеральный директор

Уведомление о рисках клиентов, связанных с использованием
программ для оказания услуг по инвестиционному консультированию

Цель настоящего Уведомления — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с использованием программ для электронных вычислительных машин, посредством которых инвестиционным советником предоставляются индивидуальные инвестиционные рекомендации (далее – ИИР).

Программы для электронных вычислительных машин - программы, которые позволяют автоматизированным способом преобразовывать предоставленную ИИР в поручение брокеру на совершение сделки с финансовыми инструментами, предусмотренными ИИР, без непосредственного участия клиента инвестиционного советника (далее - программы автоследования), и программы, которые на основе заданных условий автоматизированным способом без непосредственного участия человека либо с ограничением его участия сбором и вводом информации в данную программу формируют и предоставляют ИИР (программы автоконсультирования), аккредитованные уполномоченной организацией в соответствии с [пунктом 7 статьи 6.2](#) Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг".

Обращаем Ваше внимание на то, что настоящее Уведомление 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 будет связано получение Вами ИИР, предоставленных посредством программ для электронных вычислительных машин.

1. Рыночный риск.

Программы для электронно - вычислительных машин являются одним из способов формирования и предоставления ИИР. Использование таких программ инвестиционным советником не является гарантией достижения желаемой клиентом доходности от инвестирования своих средств.

Ценные бумаги и производные финансовые инструменты (далее – финансовые инструменты) подвержены рыночному риску независимо от способа формирования и предоставления ИИР в отношении таких финансовых инструментов.

Рыночный риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих вам финансовых инструментов, в том числе приобретенных Вами на основании ИИР, предоставленных инвестиционным советником посредством программ для электронных вычислительных машин.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих Вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, в том числе в случае, если при предоставлении Вам ИИР инвестиционным советником использовались программы для электронных вычислительных машин.

2. Риски, связанные с нарушением непрерывности функционирования программ для оказания услуг по инвестиционному консультированию

Использование программ для электронно-вычислительных машин для предоставления ИИР связано с наличием рисков непрерывности функционирования таких программ, которые включают в себя, в том числе:

риск прекращения использования инвестиционным советником программ для электронно-вычислительных машин для предоставления ИИР клиентам по соображениям коммерческого характера. Вы должны отдавать себе отчет в том, что инвестиционный советник может прекратить использование программ для электронно-вычислительных машин для предоставления ИИР во время действия заключенного с Вами договора об инвестиционном консультировании по различным соображениям коммерческого характера, в том числе вследствие истечения или досрочного прекращения лицензионного договора на использование такого программного обеспечения;

риск отзыва аккредитации программы для электронных вычислительных машин, посредством которых предоставляются ИИР, Банком России или СРО, выдавшем такую аккредитацию, в случае передачи Банком России таких полномочий СРО на финансовом рынке, объединяющим инвестиционных советников, по основаниям, предусмотренным действующими нормативными актами. В случае отзыва аккредитации программы инвестиционный советник будет обязан прекратить ее использование;

риск сбоя в программном обеспечении, который, помимо прочего, может привести к нарушениям и временной приостановке в работе алгоритма, формирующего ИИР, без непосредственного участия клиента инвестиционного советника;

риск перебоев в работе каналов связи, в том числе риск перебоев в работе сети Интернет, которые, в том числе, могут привести к существенным задержкам в передаче рыночной информации, на основании которой формируется ИИР, что может привести к снижению ожидаемой доходности и даже убыткам;

риск перебоев в энергоснабжении и иные причины технического характера, которые также могут привести к перерывам в работе программ для электронных вычислительных машин, снижению ожидаемой доходности и даже убыткам;

риск убытков, связанный с невозможностью или наличием ограничений в действиях, которые может предпринять клиент для совершения операций с финансовыми инструментами без использования программы автоконсультирования в период недоступности программ для оказания услуг по инвестиционному консультированию.

3. Операционный риск.

Операционный риск заключается в возможности причинения Вам убытков в результате нарушений и сбоев в различных внутренних процедурах Вашего инвестиционного советника в случае использования программы автоконсультирования. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам, в том числе, в результате:

ошибок и недобросовестных действий сотрудников инвестиционного советника, а также третьих лиц;

сбоев в работе технических средств Вашего инвестиционного советника, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций;

иных ошибок, совершаемых инвестиционным советником при использовании программ для оказания услуг по инвестиционному консультированию;

несанкционированного доступа к программе (включая использование учетной записи пользователей программы), который в том числе может повлечь изменение механизма (алгоритма) программы и, как следствие, привести к убыткам.

Ознакомьтесь внимательно с условиями Вашего взаимодействия с Вашим инвестиционным советником, для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе какие операционные риски, несет Ваш инвестиционный советник, а какие из рисков несете Вы.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, связанные с использованием программ для электронных вычислительных машин без Вашего непосредственного участия, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей.

Данное Уведомление 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 инвестиционным советником.

Убедитесь, что настоящее Уведомление о рисках понятно Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего инвестиционного советника.

Ваш инвестиционный советник является членом СРО, 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.