

УТВЕРЖДЕНЫ

Приказом Генерального директора

ООО «ИНТЕР РАО Инвест»

№ ИВ/69/1 от «07» ноября 2025 г.

ПРАВИЛА
предоставления получателям финансовых услуг
деклараций о рисках, связанных с совершением операций
на рынке ценных бумаг, в ООО «ИНТЕР РАО Инвест»

г. Москва, 2025 г.

1. Общие положения

1.1. Настоящие Правила предоставления получателям финансовых услуг деклараций о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг, в ООО «ИНТЕР РАО Инвест» (далее – Правила) разработаны в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, Базовых стандартов и Внутренним стандартом НАУФОР «О предоставлении деклараций о рисках» (далее – Стандарт НАУФОР).

1.2. Настоящие Правила устанавливают единый порядок выполнения Обществом обязанности по информированию получателей финансовых услуг об основных рисках, связанных с заключением договора о брокерском обслуживании и/или договора доверительного управления, а также совершением операций на рынке ценных бумаг.

1.3. Настоящие Правила устанавливают порядок предоставления деклараций о рисках следующим категориям лиц:

1.3.1. физическим лицам – в качестве получателей финансовых услуг – в соответствии с требованиями указанных Базовых стандартов и Стандарта НАУФОР;

1.3.2. юридическим лицам – в качестве получателей финансовых услуг – на добровольной основе в соответствии с внутренним решением Общества.

1.4. Общество оказывает услуги на основании заключаемых с получателями финансовых услуг договоров о брокерском обслуживании и/или договоров доверительного управления.

1.5. Общество в рамках осуществляемой брокерской деятельности не совершает и не предоставляет получателям финансовых услуг возможность совершать следующие операции:

1.5.1. маржинальные и необеспеченные сделки;

1.5.2. сделки с производными финансовыми инструментами;

1.5.3. сделки с иностранными ценными бумагами;

1.5.4. сделки по приобретению акций в процессе их первичного публичного предложения.

1.6. Общество в рамках осуществляемой брокерской деятельности не использует денежные средства и (или) ценные бумаги получателей финансовых услуг в своих интересах. Соответствующие ограничения прямо предусмотрены Регламентом о брокерском обслуживании на рынке ценных бумаг ООО «ИНТЕР РАО Инвест».

2. Предоставление деклараций о рисках при осуществлении брокерской деятельности

2.1. При заключении договора о брокерском обслуживании Общество предоставляет получателю финансовых услуг, имеющему намерение заключить указанный договор, Декларацию о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг, по форме, соответствующей Приложению № 1 к настоящим Правилам.

2.2. Указанная Декларация предоставляется получателю финансовых услуг в простой письменной форме (на бумажном носителе) до заключения договора о брокерском обслуживании. Подпись получателя финансовых услуг на Декларации фиксирует факт и дату ее получения.

2.3. В связи с тем, что Общество в рамках брокерской деятельности не использует денежные средства и (или) ценные бумаги клиентов в собственных интересах, а также не совершает маржинальные, необеспеченные сделки, сделки с производными финансовыми инструментами, иностранными ценными бумагами, а также не принимает поручения на приобретение акций в процессе их первичного публичного предложения, предоставление иных деклараций о рисках, предусмотренных Стандартом НАУФОР (Приложения №№ 2 – 6 к Стандарту НАУФОР), не осуществляется.

3. Предоставление декларации о рисках при осуществлении деятельности по доверительному управлению

3.1. При заключении договора доверительного управления Общество предоставляет получателю финансовых услуг, имеющему намерение заключить указанный договор, Декларацию о рисках, связанных с доверительным управлением ценными бумагами (далее – Декларация ДУ), разработанную Обществом по форме, предусмотренной Приложением № 2 к настоящим Правилам.

3.2. Декларация ДУ предоставляется получателю финансовых услуг в простой письменной форме (на бумажном носителе) до заключения договора доверительного управления. Подпись получателя финансовых услуг на Декларации ДУ фиксирует факт и дату ее получения.

4. Порядок применения и изменения декларации о рисках

4.1. Общество вправе дополнять текст Деклараций, предусмотренных Приложениями № 1 и № 2 к настоящим Правилам, с соблюдением следующих условий:

- дополнения не меняют смысла текста, приведенного в Приложении № 1 к Стандарту НАУФОР (для Декларации по Приложению № 1);
- дополнения не противоречат требованиям Базового стандарта для управляющих для Декларации ДУ по Приложению № 2);
- дополнения не вводят получателей финансовых услуг в заблуждение.

4.2. Действующие редакции Деклараций о рисках размещаются в свободном доступе на официальном сайте Общества в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: www.interraoinvest.ru (далее - Сайт).

4.3. Общество обеспечивает информирование получателей финансовых услуг о внесении изменений в Декларации о рисках путем размещения их актуальных версий на Сайте Общества.

5. Заключительные положения

5.1. Общество не привлекает третьих лиц, действующих по его поручению, от имени и за его счет в целях заключения договоров о брокерском обслуживании.

5.2. Настоящие Правила вступают с даты их утверждения Приказом Генерального директора и действуют до их отмены или замены новыми в установленном порядке.

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.

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.

«Декларация о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг, мною прочитана и понята. Я осознаю реальные риски при принятии инвестиционных решений».

(Наименование Клиента)

(Должность, Ф.И.О уполномоченного представителя Клиента)

_____/_____/_____
МП

«__» _____ 20__ г.

Декларация о рисках, связанных с доверительным управлением ценными бумагами

Цель настоящей декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг при передаче имущества в доверительное управление. 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 операции, совершаемые Управляющим 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 и передать в доверительное управление. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями договора доверительного управления 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 операциями, совершаемыми Управляющим.

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 Управляющим со стороны контрагентов. Ваш Управляющий 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 Управляющий 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 Управляющим, 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 Управляющего, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств Вашего Управляющего, 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 доверительного управления для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Ваш Управляющий, а какие из рисков несете Вы.

VII. Риски, связанные с доверительным управлением

Договор доверительного управления предполагает, что Управляющий совершает операции с Вашим имуществом от своего имени, но в Ваших интересах и за Ваш счет. Вы должны отдавать себе отчет в следующих дополнительных рисках:

1. Риск выбора Управляющего. Отношения между клиентом и Управляющим носят доверительный характер, что означает, что риск выбора Управляющего, в том числе оценки его профессионализма, лежит на Вас.

2. Риск убытков, связанных с доверительным управлением. Управляющий не гарантирует доходности от управления Вашим имуществом. Возможно как получение дохода, так и возникновение убытков.

3. Прошлая доходность не гарантирует будущую доходность. Положительные результаты деятельности Управляющего в прошлом не являются гарантией получения аналогичных результатов в будущем.

4. Отсутствие гарантирования получения дохода. Если договором доверительного управления не определена доходность прямо, Управляющий не гарантирует получение дохода.

5. Отсутствие страхования. Денежные средства, переданные в доверительное управление, не застрахованы в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».

6. Конфликт интересов. Управляющий обязан принимать меры по предотвращению и урегулированию конфликта интересов, однако полностью исключить его возникновение невозможно. Общий характер и источники конфликта интересов раскрыты на Сайте Управляющего.

7. Аффилированность. Управляющий является аффилированным лицом следующего эмитента: ПАО «Интер РАО». В отношении такого эмитента Вы принимаете на себя дополнительные риски, связанные с наличием аффилированности, в том числе риск совершения операций не в Ваших интересах».

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, связанные с совершением операций на рынке ценных бумаг и передачей имущества в доверительное управление, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей

целью заставить Вас отказаться от заключения договора доверительного управления, а призвана помочь Вам оценить риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим Управляющим.

Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего Управляющего.

«Декларация о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг, мною прочитана и понята. Я осознаю реальные риски при передаче имущества в доверительное управление и принятии инвестиционных решений».

(Наименование Клиента)

(Должность, Ф.И.О уполномоченного представителя Клиента)

_____/_____/_____
МП

«__» _____ 20__ г.