

**Акционерное общество  
«Российский сельскохозяйственный банк»  
(АО «Россельхозбанк»)**

**УТВЕРЖДЕНО**

решением Комитета по управлению активами  
и пассивами АО «Россельхозбанк»  
(протокол от 10.01.2023 № 1)  
введено в действие с 15.02.2024  
приказом АО «Россельхозбанк»  
от 30.01.2024 № 134-ОД

**Положение  
об определении инвестиционного профиля  
клиента-физического лица АО «Россельхозбанк»  
№ 832-П**

**Москва**

## Содержание

|                                                                                                              |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Термины, определения и сокращения .....                                                                   | 3  |
| 2. Нормативная база .....                                                                                    | 7  |
| 3. Общие положения .....                                                                                     | 8  |
| 4. Порядок определения инвестиционного профиля Клиента .....                                                 | 8  |
| 5. Порядок расчета инвестиционного профиля Клиента .....                                                     | 9  |
| 6. Порядок определения ожидаемой доходности клиента, не являющегося Квалифицированным инвестором .....       | 12 |
| 7. Порядок определения допустимого риска .....                                                               | 12 |
| 8. Порядок присвоения, пересмотра и мониторинга инвестиционного профиля Клиента .....                        | 13 |
| 9. Порядок хранения документов по определению, присвоению и пересмотру инвестиционного профиля Клиента ..... | 14 |
| 10. Заключительные положения .....                                                                           | 15 |

### Приложение:

1. Форма анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента.
2. Форма справки об инвестиционном профиле Клиента.

## 1. Термины, определения и сокращения

**адрес электронной почты Клиента** – адрес электронной почты Клиента, указанный в анкете Клиента<sup>1</sup>;

**анкета для определения инвестиционного профиля Клиента** – совокупность вопросов, направленных на выявление предельно допустимого риска убытка Клиента, с возможными вариантами ответов на них и указанием соответствующих баллов (форма анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента приведена в Приложении 1 к настоящему Положению);

**анкета Клиента** – анкета клиента-физического лица по форме Приложения 3.2 к Регламенту оказания брокерских услуг и услуг инвестиционного консультирования АО «Россельхозбанк» № 15-Р;

**договор об инвестиционном консультировании** – договор об оказании консультационных услуг в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключенный между Инвестиционным советником (Банком) и Клиентом по форме Приложения 21 к Регламенту оказания брокерских услуг и услуг инвестиционного консультирования АО «Россельхозбанк» № 15-Р;

**дисклеймер** - указание, содержащее следующую информацию: "Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и финансовые инструменты либо сделки, упомянутые в ней, могут не соответствовать Вашему финансовому положению, цели (целям) инвестирования, допустимому риску, и (или) ожидаемой доходности. АО «Россельхозбанк» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения сделок либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации". Дисклеймер применяется с использованием удобочитаемых шрифтов, форматов - в случае предоставления информации как на бумажном носителе, так и в электронной форме.

**допустимый риск** – предельный уровень допустимого риска убытков Клиента, являющегося неквалифицированным инвестором, определенный Банком в справке об инвестиционном профиле Клиента;

**инвестиционное консультирование** – оказание Банком консультационных услуг в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, путем предоставления Клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций;

**инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск. В целях настоящего Положения для достижения сопоставимости доходности и риска, инвестиционный горизонт принят равным 1 (одному) году;

**инвестиционный портфель Клиента** – находящиеся на брокерском счете Клиента, открытом в Банке, принадлежащие Клиенту ценные бумаги и денежные средства (в том числе в иностранной валюте), его права (требования) и обязательства из сделок с ценными бумагами и денежными средствами (в том числе с иностранной валютой), обязательства из договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, и задолженности Клиента перед Банком;

**инвестиционный профиль Клиента** – категория Клиента, присваиваемая Банком Клиенту на основании предоставленной Клиентом информации о себе, отражающая возможную совокупность соответствующих, по мнению Банка, интересам Клиента операций с финансовыми инструментами, информацию об ожидаемой доходности, об инвестиционном горизонте, о допустимом риске (о допустимом риске - в обязательном порядке если Клиент не является Квалифицированным инвестором);

---

<sup>1</sup> Информация, составляющая охраняемую законом тайну, не передается по незащищенным каналам связи, включая незащищенную электронную почту.

**Инвестиционный советник (Банк)** – АО «Россельхозбанк», осуществляющий в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг деятельность по инвестиционному консультированию Клиентов путем предоставления им индивидуальных инвестиционных рекомендаций в соответствии с заключенным между Банком и Клиентом договором об инвестиционном консультировании;

**индивидуальная инвестиционная рекомендация (ИИР)** –

1) информация, содержащая указание на то, что она является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и (или)

2) информация, автоматизированным способом преобразуемая в поручение брокеру на совершение сделки с финансовым инструментом, посредством программы автоследования<sup>2</sup>, и (или)

3) информация, содержащая в отношении определенного финансового инструмента предложение, совет о совершении или несозвершении сделок по приобретению, отчуждению, заключении договоров, являющихся финансовыми инструментами, комментарий, выражающий положительную оценку таких действий, и соответствующая одному из следующих признаков:

а) содержит указание на соответствие (а в случае предложения, совета о несозвершении сделок - на несоответствие) такого финансового инструмента или таких действий финансовому положению физического лица и (или) его цели (целям) инвестирования и (или) допустимому риску и (или) ожидаемой доходности независимо от наличия дисклеймера;

б) может быть разумно воспринята физическим лицом при отсутствии дисклеймера как предоставляемая с учетом его финансового положения и (или) цели (целей) инвестирования и (или) допустимого риска и (или) ожидаемой доходности.

Индивидуальной инвестиционной рекомендацией не является следующая информация (за исключением информации, указанной выше в определении ИИР):

а) информация, предоставляемая действующим в своих интересах или в интересах третьих лиц при предложении услуг и (или) ценных бумаг и (или) заключении договора РЕПО, договора, являющегося производным финансовым инструментом, профессиональным участником рынка ценных бумаг, управляющей компанией инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, кредитной организацией, агентами указанных организаций или их представителями;

б) общая информация о финансовом инструменте или комбинации финансовых инструментов, в том числе о существовании, характеристиках финансового инструмента (комбинации финансовых инструментов), изменении его (их) стоимости, в том числе результаты технического и (или) фундаментального анализа;

в) информация, содержащая результаты исследований, прогнозы, оценки в отношении финансовых инструментов, распространяемая путем публикации или рассылки либо переданная действующему при исполнении профессиональных обязанностей журналисту, в том числе содержащая предложение об осуществлении операций с финансовым инструментом (комбинацией финансовых инструментов), включая информацию об обмене инвестиционных паев;

г) информация, предоставляемая Клиенту в связи с оказанием ему услуг по организации частного или публичного предложения или приобретения долей (акций) в уставных (складочных) капиталах юридических лиц либо облигаций, в том числе рекомендации по маркетинговой стратегии такого предложения или приобретения, оценке возможной цены (ставки купона), сроков, а также юридических аспектов продажи, размещения или приобретения таких ценных бумаг;

<sup>2</sup> Такая информация признается ИИР с момента реализации в Банке доработок в части введения в промышленную эксплуатацию программ автоследования.

д) информация, предоставляемая Клиенту о возможности и (или) необходимости в силу закона или договора осуществления выкупа (обмена, конвертации) ранее размещенных ценных бумаг;

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

ж) информация, раскрываемая эмитентом ценных бумаг, управляющей компанией паевого инвестиционного фонда, предоставление информации профессиональным участником рынка ценных бумаг в соответствии с законодательством о ценных бумагах, принятыми в соответствии с ним нормативными актами и стандартами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка;

з) информация о работе с информационно-торговыми системами и другим программным обеспечением, описание механизмов совершения сделок с финансовыми инструментами с использованием электронных торговых платформ, в том числе предоставляемая в ходе обучающих мероприятий и тренингов по работе;

и) информация о справедливой стоимости пакета акций компании или справедливости параметров сделки, в том числе о цене приобретаемых в соответствии с положениями главы XI.1 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» ценных бумагах или о порядке ее определения;

к) информация, предоставляемая в связи с услугами рейтингового консультирования в отношении кредитного рейтинга клиента или размещаемых клиентом (аффилированными лицами клиента) ценных бумаг, либо ценных бумаг, бенефициаром выпуска которых является клиент;

л) цифровые данные о ходе и итоге торгов у организаторов торговли, информационные сообщения организаторов торговли, в том числе систематизированные и обработанные с помощью программно-технических средств;

м) предоставление физическому лицу агентом по размещению, выкупу, обслуживанию и погашению выпусков облигаций федерального займа для физических лиц, информации об облигациях федерального займа в рамках осуществления функций агента;

н) информация, предоставляемая при осуществлении действий, предусмотренных стандартом саморегулируемой организации в отношении предложения финансовых инструментов, разработанным, согласованным и утвержденным в соответствии с требованиями Федерального закона от 13.07.2015 № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» (далее - Федеральный закон № 223-ФЗ).

В состав ИИР не входит информация о мерах, необходимых для соблюдения требований гражданского, налогового, антимонопольного, валютного и иных отраслей законодательства вследствие исполнения Клиентом ИИР.

Форма ИИР предусмотрена Приложением 1 к договору об инвестиционном консультировании (Приложение 21 к Регламенту № 15-Р);

**Квалифицированный инвестор** – лицо, отвечающее требованиям, установленным Федеральным законом № 39-ФЗ и Указанием Банка России от 29.04.2015 № 3629-У, признанное в качестве Квалифицированного инвестора в соответствии с внутренними документами Банка;

**Клиент** – физическое лицо, заключившее с Банком договор об инвестиционном консультировании, имеющее на дату заключения договора об инвестиционном консультировании действующее с Банком соглашение об оказании брокерских услуг;

**мониторинг инвестиционного портфеля Клиента** – оценка Банком соответствия инвестиционного портфеля Клиента инвестиционному профилю Клиента;

**ожидаемая доходность** – доходность от операций с финансовыми инструментами, определенная Банком в справке об инвестиционном профиле Клиента;

**операции с финансовыми инструментами** – совершение сделок и иные действия, направленные на приобретение, отчуждение, иное изменение прав на финансовые инструменты, иностранную валюту и/или товары, а также действия, связанные с принятием обязательств совершить указанные действия, в том числе выставление заявок (подача поручений) или отмена таких заявок;

**соглашение об оказании брокерских услуг** – соглашение об оказании брокерских услуг АО «Россельхозбанк», заключенное между Банком и Клиентом путем присоединения Клиента к условиям Регламента оказания брокерских услуг и услуг инвестиционного консультирования АО «Россельхозбанк» № 15-Р (форма Приложения 2.2 к Регламенту оказания брокерских услуг и услуг инвестиционного консультирования АО «Россельхозбанк» № 15-Р);

**Специалист по инвестиционному консультированию** – работник Банка, предоставляющий Клиенту в соответствии с должностной инструкцией ИИР. Обязанности Специалиста по инвестиционному консультированию по предоставлению ИИР могут исполнять исключительно работники Банка, отвечающие требованиям к уровню образования, профессионального опыта и квалификации в соответствии с п. 5 Указания Банка России от 02.11.2018 № 4956-У «О требованиях к инвестиционным советникам»;

**справка об инвестиционном профиле Клиента** – документ об определении инвестиционного профиля Клиента, составленный Банком по форме Приложения 2 к настоящему Положению по результатам анализа информации о Клиенте, содержащий следующие данные:

- инвестиционный профиль Клиента, содержащий информацию об ожидаемой доходности, инвестиционном горизонте и о допустимом риске убытков (о допустимом риске - в обязательном порядке если Клиент не является Квалифицированным инвестором, в соответствии с п. 2 ст. 6.2 Федерального закона № 39-ФЗ);

- информацию о Клиенте, на основании которой определен инвестиционный профиль Клиента;

- рекомендацию Клиенту уведомлять Банк об изменении информации о Клиенте;

**финансовый инструмент** – ценная бумага или производный финансовый инструмент, определяемый в соответствии с Федеральным законом № 39-ФЗ.

Применяемые в настоящем Положении термины и определения, не приведенные в настоящем разделе, используются в значениях, определенных законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумагах и финансовых инструментов.

#### **Сокращения:**

**КЛ** – ключевая ставка Банка России;

**СРО** – саморегулируемая организация в сфере финансового рынка, объединяющая инвестиционных советников и действующая в соответствии с Федеральным законом № 223-ФЗ, членом которой является Банк;

**investsovet@rshb.ru** – электронный адрес базы данных коллективного доступа Специалистов по инвестиционному консультированию;

**SOFR Index (Secured Overnight Financing Rate)** – индикативная ставка денежного рынка, применяемая для определения уровня ожидаемой доходности инвестиционному портфелю Клиента в рамках настоящего Положения;

## **2. Нормативная база**

2.1. Положение об определении инвестиционного профиля клиента-физического лица АО «Россельхозбанк» № 832-П (далее – Положение) разработано в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, стандартов профессиональной деятельности СРО и внутренних документов Банка:

Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности»;

Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон № 39-ФЗ);

Федерального закона от 13.07.2015 № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»;

Федерального закона от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;

Указания Банка России от 02.11.2018 № 4956-У «О требованиях к инвестиционным советникам»;

Положения Банка России от 29.06.2022 № 798-П «О порядке лицензирования Банком России видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, указанных в статьях 3-5, 7 и 8 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», и порядке ведения Банком России реестра профессиональных участников рынка ценных бумаг, о порядке принятия Банком России решения о внесении (об отказе во внесении) сведений о лице в единый реестр инвестиционных советников и порядке ведения Банком России указанного реестра, а также о порядке предоставления Банком России лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда, лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и порядке ведения Банком России реестров указанных лицензий»;

Указания Банка России от 17.12.2018 № 5014-У «О порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, о требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации и к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию»;

Базового стандарта совершения инвестиционным советником операций на финансовом рынке, утвержденного Банком России (протокол от 16.11.2023 № КФНП-37);

Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц-получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих инвестиционных советников, утвержденного Банком России (протокол от 08.12.2022 № КФНП-43);

Стандартов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг НАУФОР, утвержденных решением Совета директоров НАУФОР (протокол от 18.02.2015 № 2) (в редакции от 20.04.2018);

Внутреннего стандарта НАУФОР «Кодекс деловой этики», утвержденного решением Совета директоров НАУФОР 18.08.2022;

Регламента оказания брокерских услуг и услуг инвестиционного консультирования АО «Россельхозбанк» № 15-Р (далее - Регламент № 15-Р).

2.2. В случае принятия новых законов Российской Федерации, нормативных актов Банка России и стандартов осуществления профессиональной деятельности на финансовом рынке до приведения настоящего Положения в соответствие с установленными в них требованиями настоящее Положение применяется в части, не противоречащей новым законам Российской Федерации, нормативным актам Банка России, стандартам осуществления профессиональной деятельности на финансовом рынке.

### **3. Общие положения**

3.1. Настоящее Положение разработано в целях установления порядка определения и присвоения Банком Клиентам инвестиционного профиля Клиента (для осуществления Банком инвестиционного консультирования Клиентов).

3.2. Настоящее Положение является детализирующим документом и в соответствии с п. 2.1. Базового стандарта совершения инвестиционным советником операций на финансовом рынке, утвержденного Банком России (протокол от 16.11.2023 № КФНП-37)

уточняет Условия оказания АО «Россельхозбанк» услуг по инвестиционному консультированию клиентов-физических лиц (Приложение 21 к Регламенту № 15-Р) в части описания порядка присвоения Клиентам (в том числе состава сведений, порядка расчета показателей и форм документов) инвестиционного профиля Клиента для выполнения Банком функции Инвестиционного советника.

3.3. Работники Банка несут ответственность за нарушение требований и норм настоящего Положения в соответствии с нормативными документами Банка и требованиями законодательства Российской Федерации.

#### **4. Порядок определения инвестиционного профиля Клиента**

4.1. Установленный настоящим Положением порядок определения инвестиционного профиля Клиента применяется Банком в отношении любого Клиента, независимо от наличия или отсутствия у него статуса Квалифицированного инвестора.

4.2. Услуги инвестиционного консультирования оказываются только клиентам, находящимся в Банке на брокерском обслуживании (имеющим действующие с Банком соглашения об оказании брокерских услуг), заключившим договоры об инвестиционном консультировании после прохождения ими процедуры определения инвестиционного профиля Клиента в соответствии с настоящим Положением и получения от Клиентов письменного согласия с присвоенным Банком инвестиционным профилем Клиента.

4.3. Инвестиционный профиль Клиента определяется на основании сведений, предоставленных Клиентом путем заполнения анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента.

4.4. Инвестиционный профиль Клиента фиксируется Банком в справке об инвестиционном профиле Клиента.

4.4.1. Клиент в установленном договором об инвестиционном консультировании порядке выражает согласие/несогласие с определенным Банком инвестиционным профилем Клиента.

4.4.2. Банк не проверяет достоверность информации, указанной Клиентом в анкете для определения инвестиционного профиля Клиента. Банк в письменном виде уведомляет Клиента о риске предоставления Клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля Клиента, которая может повлечь за собой некорректное определение Банком инвестиционного профиля Клиента, путем указания соответствующей информации в анкете для определения инвестиционного профиля Клиента.

4.5. В случае отсутствия согласия Клиента с определенным инвестиционным профилем Клиента Банк не присваивает Клиенту инвестиционный профиль Клиента и не оказывает Клиенту услугу инвестиционного консультирования.

4.6. В случае ответа Клиента «более 50%» на вопрос 21 анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента, а также в случае отсутствия ответа Клиента на вопросы 12 и 25 анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента Банк вправе отказать Клиенту в предоставлении услуги инвестиционного консультирования.

4.7. При уведомлении Клиентом Банка об изменении информации о Клиенте, содержащейся в анкете для определения инвестиционного профиля Клиента, Банк повторно определяет инвестиционный профиль Клиента в соответствии с установленным настоящим Положением порядком.

#### **5. Порядок расчета инвестиционного профиля Клиента**

5.1. Расчет инвестиционного профиля Клиента осуществляется на основании суммы баллов по результатам ответов Клиента на вопросы, предусмотренные анкетой для определения инвестиционного профиля Клиента. Форма анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента, включая перечень вопросов и вариантов ответов на них с указанием соответствующих им количества баллов, представлена в Приложении 1 к настоящему Положению.

Вопросы анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента отражают следующую информацию о Клиенте:

- вопросы демографического и финансового характера (включая сведения о возрасте, образовании, финансовом положении, в том числе, сведения о существенных имущественных обязательствах клиента в течение периода не менее, чем инвестиционный горизонт, предполагаемая цель (цели) инвестирования);
- опыт и знания в области инвестирования;
- толерантность к риску<sup>3</sup>;
- способ получения дохода;
- соотношение риск/доходность от инвестиций;
- срок/сумма инвестирования;
- ожидаемая доходность на инвестиционный горизонт (для Квалифицированных инвесторов).

5.2. Максимальное и минимальное количество баллов, которое Клиент может получить за ответы на вопросы анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента, приведены в таблице 1.

Таблица 1

**Шкала и матрица распределения балльной оценки ответов Клиента  
на вопросы анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента по их группам**

| Название группы вопросов (Группа)                | Номер вопроса | Минимально возможный балл | Максимально возможный балл | Минимально возможный балл Группы | Максимально возможный балл Группы | Удельный вес Группы (по максимально возможному баллу) |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 1                                                | 2             | 3                         | 4                          | 5                                | 6                                 |                                                       |
| Вопросы демографического и финансового характера | 1             | 3                         | 5                          | 9                                | 33                                | 23,24%                                                |
|                                                  | 2             | 3                         | 6                          |                                  |                                   |                                                       |
|                                                  | 3             | 2                         | 7                          |                                  |                                   |                                                       |
|                                                  | 4             | 1                         | 6                          |                                  |                                   |                                                       |
|                                                  | 5             | 0                         | 5                          |                                  |                                   |                                                       |
|                                                  | 6             | 0                         | 4                          |                                  |                                   |                                                       |
| Опыт и знания в области инвестирования           | 7             | 0                         | 14                         | 3                                | 26                                | 18,31%                                                |
|                                                  | 10            | 2                         | 6                          |                                  |                                   |                                                       |
|                                                  | 9             | 1                         | 6                          |                                  |                                   |                                                       |
| Толерантность к риску                            | 8             | 0                         | 2                          | 7                                | 30                                | 21,13%                                                |
|                                                  | 11            | 0                         | 1                          |                                  |                                   |                                                       |
|                                                  | 12            | 1                         | 6                          |                                  |                                   |                                                       |
|                                                  | 13            | 1                         | 5                          |                                  |                                   |                                                       |
|                                                  | 14            | 3                         | 6                          |                                  |                                   |                                                       |
|                                                  | 15            | 1                         | 5                          |                                  |                                   |                                                       |
|                                                  | 16            | 1                         | 5                          |                                  |                                   |                                                       |
| Способ получения дохода                          | 17            | 1                         | 5                          | 1                                | 5                                 | 3,52%                                                 |
| Оптимальное соотношение риск/доходность          | 18            | 1                         | 5                          | 2                                | 10                                | 7,07%                                                 |
|                                                  | 19            | 1                         | 5                          |                                  |                                   |                                                       |
| Срок /Сумма инвестирования                       | 20            | 3                         | 7                          | 10                               | 38                                | 26,76%                                                |
|                                                  | 21            | 1                         | 7                          |                                  |                                   |                                                       |
|                                                  | 22            | 2                         | 8                          |                                  |                                   |                                                       |
|                                                  | 23            | 2                         | 8                          |                                  |                                   |                                                       |
|                                                  | 24            | 2                         | 8                          |                                  |                                   |                                                       |

<sup>3</sup> Перечень рисков указан в Декларациях о рисках (Приложения 12 к Регламенту № 15-Р).

| Название группы вопросов (Группа)                                             | Номер вопроса | Минимально возможный балл | Максимально возможный балл | Минимально возможный балл Группы | Максимально возможный балл Группы | Удельный вес Группы (по максимально возможному баллу) |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 1                                                                             | 2             | 3                         | 4                          | 5                                | 6                                 |                                                       |
| Вопрос об ожидаемой доходности от инвестиций для Квалифицированных инвесторов | 25            | -                         | -                          | -                                | -                                 | -                                                     |
| <b>Итого</b>                                                                  | <b>х</b>      | <b>х</b>                  | <b>х</b>                   | <b>32</b>                        | <b>142</b>                        | <b>100%</b>                                           |

5.3. Максимально возможные баллы за ответы Клиента на вопросы анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента различаются в зависимости от того, насколько ответ на соответствующий вопрос влияет на инвестиционный профиль Клиента. После заполнения Клиентом анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента рассчитывается общая сумма баллов, соответствующих выбранным Клиентом ответам.

5.4. Минимально возможная сумма баллов, которую можно набрать - 32, максимально возможная сумма - 142.

5.5. На основании суммы набранных баллов Клиенту, не являющемуся Квалифицированным инвестором присваивается один из 3-х инвестиционных профилей Клиента:

- Консервативный (32-49 баллов);
- Рациональный (50-80 баллов);
- Агрессивный (81-142 балла).

5.6. Ожидаемая доходность клиента, являющегося Квалифицированным инвестором, определяется Банком на основании предоставленной Клиентом информации о доходности от инвестиций за инвестиционный горизонт 1 год. Применяется действующее на дату определения ожидаемой доходности значение КЛ и SOFR Index.

Соответствие интервалов ожидаемой доходности для каждого из 3-х инвестиционных профилей указаны в таблице 2.

Таблица 2

| Порядок определения инвестиционного профиля           | Уровень ожидаемой доходности от инвестиций Клиента на горизонте 1 год, % годовых |                                   | Наименование Инвестиционного профиля |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
|                                                       | в российских рублях <sup>4</sup>                                                 | в долларах США <sup>5</sup>       |                                      |
| 1                                                     | 2                                                                                | 3                                 | 4                                    |
| Ответ клиента на вопрос 25 анкеты не превышает 1,3хКЛ | 1, 1 - 1, 3 х К Л (включительно)                                                 | 1,1-1,3хSOFR Index (включительно) | Консервативный                       |

<sup>4</sup> Обращение к информационным сервисам, размещенным на [https://cbr.ru/hd\\_base/KeyRate/](https://cbr.ru/hd_base/KeyRate/) в сети Интернет, осуществляется с соблюдением требований и ограничений по предоставлению доступа к ресурсам сети Интернет, предусмотренных нормативными актами Банка России, внутренними документами Банка, в том числе связанными с обеспечением Порядка обеспечения информационной безопасности при организации доступа к информационным ресурсам АО «Россельхозбанк» № 673-П, Политики информационной безопасности АО «Россельхозбанк» 670-П.

<sup>5</sup> Обращение к информационным сервисам, размещенным на <https://www.newyorkfed.org/markets/reference-rates/sofr> в сети Интернет, осуществляется с соблюдением требований и ограничений по предоставлению доступа к ресурсам сети Интернет, предусмотренных нормативными актами Банка России, внутренними документами Банка, в том числе связанными с обеспечением Порядка обеспечения информационной безопасности при организации доступа к информационным ресурсам АО «Россельхозбанк» № 673-П, Политики информационной безопасности АО «Россельхозбанк» 670-П.

| Порядок определения инвестиционного профиля                                         | Уровень ожидаемой доходности от инвестиций Клиента на горизонте 1 год, % годовых |                                   | Наименование Инвестиционного профиля |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
|                                                                                     | в российских рублях <sup>4</sup>                                                 | в долларах США <sup>5</sup>       |                                      |
| 1                                                                                   | 2                                                                                | 3                                 | 4                                    |
| (включительно)                                                                      |                                                                                  |                                   |                                      |
| Ответ клиента на вопрос 25 анкеты соответствует диапазону 1,3-1,9хКЛ (включительно) | 1 , 3 - 1 , 9 х К Л (включительно)                                               | 1,3-1,9хSOFR Index (включительно) | Рациональный                         |
| Ответ клиента на вопрос 25 анкеты превышает 1,9хКЛ (включительно)                   | от 1,9хКЛ                                                                        | от 1,9хSOFR Index                 | Агрессивный                          |

5.6.1. При предоставлении Клиенту, являющемуся Квалифицированным инвестором, ИИР Банк предпринимает все зависящие от него разумно необходимые действия для достижения ожидаемой доходности при сохранении границ допустимого риска, соответствующего инвестиционному профилю Клиента.

5.6.2. Ожидаемая доходность для Клиента, являющегося Квалифицированным инвестором, определяется без учета налогов, комиссий, вознаграждения Банка, накладных расходов, а также без учета риска дефолта контрагента/эмитента. Ожидаемая доходность является ориентировочной и не гарантируется Банком Клиенту. Фактическая доходность может отличаться от ожидаемой доходности как в большую, так и в меньшую сторону.

## 6. Порядок определения ожидаемой доходности клиента, не являющегося Квалифицированным инвестором.

6.1. Ожидаемая доходность определяется в процентах годовых к объему активов, которые Клиент готов инвестировать в финансовые инструменты (применяется действующее на дату определения ожидаемой доходности значение КЛ и SOFR Index).

6.2. Интервалы ожидаемой доходности для каждого из 3-х установленных в п. 5.5 настоящего Положения инвестиционных профилей указаны в таблице 3.

Таблица 3

Матрица уровня ожидаемой доходности от инвестиций Клиента на срок 1 год в зависимости от инвестиционного профиля Клиента

| Инвестиционный профиль Клиента | Уровень ожидаемой доходности от инвестиций Клиента, % годовых |                                   |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                | в российских рублях <sup>6</sup>                              | в долларах США <sup>7</sup>       |
| 1                              | 2                                                             | 3                                 |
| Консервативный                 | 1,1-1,3хКЛ (включительно)                                     | 1,1-1,3хSOFR Index (включительно) |
| Рациональный                   | 1,3-1,9хКЛ (включительно)                                     | 1,3-1,9хSOFR Index (включительно) |

<sup>6</sup> Обращение к информационным сервисам, размещенным на [https://cbr.ru/hd\\_base/KeyRate/](https://cbr.ru/hd_base/KeyRate/) в сети Интернет, осуществляется с соблюдением требований и ограничений по предоставлению доступа к ресурсам сети Интернет, предусмотренных нормативными актами Банка России, внутренними документами Банка, в том числе связанными с обеспечением Порядка обеспечения информационной безопасности при организации доступа к информационным ресурсам АО «Россельхозбанк» № 673-П, Политики информационной безопасности АО «Россельхозбанк» 670-П.

<sup>7</sup> Обращение к информационным сервисам, размещенным на <https://www.newyorkfed.org/markets/reference-rates/sofr> в сети Интернет, осуществляется с соблюдением требований и ограничений по предоставлению доступа к ресурсам сети Интернет, предусмотренных нормативными актами Банка России, внутренними документами Банка, в том числе связанными с обеспечением Порядка обеспечения информационной безопасности при организации доступа к информационным ресурсам АО «Россельхозбанк» № 673-П, Политики информационной безопасности АО «Россельхозбанк» 670-П.

| Инвестиционный<br>профиль Клиента | Уровень ожидаемой доходности от инвестиций Клиента, % годовых |                             |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------|
|                                   | в российских рублях <sup>6</sup>                              | в долларах США <sup>7</sup> |
| 1                                 | 2                                                             | 3                           |
| Агрессивный                       | от 1,9хКЛ                                                     | от 1,9хSOFR Index           |

6.3. При предоставлении Клиенту ИИР Банк предпринимает все зависящие от него разумно необходимые действия для достижения ожидаемой доходности при сохранении границ допустимого риска, соответствующего инвестиционному профилю Клиента.

6.4. Ожидаемая доходность определяется без учета налогов, комиссий, вознаграждения Банка, накладных расходов, а также без учета риска дефолта контрагента/эмитента. Ожидаемая доходность является ориентировочной и не гарантируется Банком Клиенту. Фактическая доходность может отличаться от ожидаемой доходности как в большую, так и в меньшую сторону.

## 7. Порядок определения допустимого риска

7.1. Значения допустимого риска для каждого инвестиционного профиля Клиента за инвестиционный горизонт определяются в соответствии с информацией от Клиента, полученной в ходе заполнения Клиентом анкеты на основании присвоенного в соответствии с разделом 5 настоящего Положения инвестиционного профиля Клиента в соответствии с таблицей 4.

Таблица 4

Таблица значений допустимого риска в зависимости от инвестиционного профиля Клиента, не являющегося Квалифицированным инвестором.

| Инвестиционный профиль Клиента | Допустимый риск для Клиента (предельный уровень убытков за инвестиционный горизонт <sup>8</sup> ) |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1                              | 2                                                                                                 |
| Консервативный                 | Уровень допустимого риска - до 10 %                                                               |
| Рациональный                   | Уровень допустимого риска - до 25 %.                                                              |
| Агрессивный                    | Уровень допустимого риска – до 50%.                                                               |

7.2. ИИР составляется Банком таким образом, чтобы уровень риска соответствующего ей инвестиционного портфеля Клиента не превышал уровень допустимого риска.

## 8. Порядок присвоения, пересмотра и мониторинга инвестиционного профиля Клиента

8.1. Для определения инвестиционного профиля Клиента Клиент предоставляет в Банк оригинал заполненной и подписанной Клиентом анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента.

8.2. Банк осуществляет проверку полноты заполнения Клиентом анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента.

8.3. При отсутствии замечаний Банк на основании полученной анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента определяет инвестиционный профиль Клиента, фиксирует его в справке об инвестиционном профиле Клиента<sup>9</sup> и направляет способом, указанным в договоре об инвестиционном консультировании, Клиенту для выражения Клиентом согласия/несогласия с определенным Банком инвестиционным профилем Клиента.

При наличии замечаний, в том числе в случае, описанном в п. 4.6. настоящего Положения, Банк направляет Клиенту информацию об отказе в предоставлении услуги инвестиционного консультирования с указанием причины отказа в произвольной форме в порядке, установленном в п. 8.8. настоящего Положения.

8.4. Инвестиционный профиль Клиента считается присвоенным, и Банк осуществляет

<sup>8</sup> Указанная величина допустимого риска не является гарантией Банка, что реальные потери Клиента при совершении операций с финансовыми инструментами не превысят указанного значения.

<sup>9</sup> Допустимый риск указывается в справке об инвестиционном профиле в отношении Клиента, не являющегося Квалифицированным инвестором.

предоставление услуг по инвестиционному консультированию с момента получения Банком в порядке, установленном договором об инвестиционном консультировании, согласия Клиента с присвоенным инвестиционным профилем Клиента.

8.5. Основанием для пересмотра присвоенного инвестиционного профиля Клиента являются предоставленная Клиентом в Банк в порядке, предусмотренном договором об инвестиционном консультировании, новой анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента.

Клиент вправе составить и предоставить в Банк новую анкету для определения инвестиционного профиля Клиента при:

- изменении сведений, ранее указанных Клиентом в анкете для определения инвестиционного профиля Клиента;
- внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- внесение изменений в базовые стандарты, регулирующие деятельность инвестиционных советников;
- внесение изменений во внутренние стандарты СРО;
- внесение изменений в методологию определения Банком инвестиционного профиля Клиента, установленную разделом 5 настоящего Положения, либо изменение формы (содержания) анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента (Приложение 1 к настоящему Положению).

8.6. Основаниями для пересмотра уровня ожидаемой доходности и величины допустимого риска могут являться следующие обстоятельства:

- присвоение Банком Клиенту нового инвестиционного профиля Клиента;
- внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- внесение изменений в базовые стандарты, регулирующие деятельность инвестиционных советников;
- внесение изменений во внутренние стандарты СРО;
- внесение изменений в методологию определения Банком ожидаемой доходности и уровня допустимого риска, установленную разделами 6 и 7 настоящего Положения;
- изменение экономической ситуации в Российской Федерации и в мире, в том числе изменение ключевых ставок центральных банков, курсов валют, кредитных рейтингов эмитентов и/или стран и т.д.;
- иные основания, предусмотренные внутренними документами Банка и (или) договором об инвестиционном консультировании, заключенным между Банком и Клиентом.

8.7. В течение срока действия заключенного между Банком и Клиентом договора об инвестиционном консультировании Банк не осуществляет оценку соответствия инвестиционного портфеля Клиента присвоенному инвестиционному профилю Клиента (мониторинг инвестиционного портфеля Клиента).

8.8. Банк осуществляет взаимодействие с Клиентом в рамках определения или изменения инвестиционного профиля следующими способами: в электронной форме с использованием электронной почты, указанной в Анкете Клиента, и электронной почты Банка - [investsovet@rshb.ru](mailto:investsovet@rshb.ru), путем использования почтовой связи, путем непосредственного взаимодействия в офисе Банка.

8.9. В случае, если Клиент не обратится в установленный срок с информацией об изменении сведений о себе, а также при отсутствии иных оснований для изменений инвестиционного профиля, Банк считает ранее определенный инвестиционный профиль Клиента актуальным.

## **9. Порядок хранения документов по определению, присвоению и пересмотру инвестиционного профиля Клиента**

9.1. Банк в течение срока действия договора об инвестиционном консультировании с

соответствующим Клиентом, а также не менее 5 лет со дня его прекращения осуществляет в установленном порядке хранение документов по определению, присвоению и пересмотру инвестиционного профиля Клиента:

9.1.1. Оригиналов (на бумажном носителе) анкет для определения инвестиционного профиля Клиента.

9.1.2. Оригиналов (на бумажном носителе) справок об инвестиционном профиле Клиента.

## **10. Заключительные положения**

10.1. Настоящее Положение размещается на сайте Банка в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <http://www.rshb.ru>.