Уведомление Брокера Клиенту

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Общие положения
2. Декларация об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг
3. Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных и непокрытых сделок
4. Риски, связанные с совершением сделок с неполным покрытием, и заключением фьючерсных договоров
5. Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами
6. Декларация о рисках, связанных с приобретением ценных бумаг, включенных в третий уровень, с объемом выпуска не более 1 млрд руб., без кредитного рейтинга, присвоенного кредитным рейтинговым агентством эмитенту и (или) выпуску
7. Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг
8. 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
9. Декларация о рисках, связанных с инвестированием на финансовом рынке
10. Декларация о рисках, связанных с использованием денежных средств Клиента в интересах Брокера
11. Декларация о рисках, связанных с использованием ценных бумаг Клиента в интересах Брокера
12. Декларация о рисках, связанных с совмещением Брокером различных видов профессиональной деятельности, профессиональной деятельности с иными видами деятельности
13. Декларация о рисках, которые могут возникнуть в результате совершения сделок с иностранной валютой
14. Уведомление о порядке учета имущества
15. Уведомление о конфликте интересов, потенциальной возможности возникновения конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг / финансовом рынке
16. Уведомление о правах и гарантиях, предоставленных Клиенту ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»
17. Уведомление об использовании специального брокерского счета
18. Прочие уведомления Брокера Клиенту
19. Обработка персональных данных
20. Информирование клиента
21. Информация о рисках при заключении Сделок с использованием Электронной Брокерской Системы
22. Риск совершения операций без учета проведенных корпоративных действий эмитентов финансовых инструментов
23. Предупреждение об использовании Биржевой информации
24. Декларация о рисках признания ситуации чрезвычайной организациями Торговых систем

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1 Настоящее Уведомление Брокера Клиенту является неотъемлемой частью Регламента оказания услуг на финансовых рынках ООО ИК «Фридом Финанс» (для профессиональных и институциональных клиентов) (далее — Регламент) (Приложение № 2 к Договору обслуживания, заключенного с Клиентом).

1.2 Уведомление Брокера Клиенту размещается на Сайте Брокера (https://ffin.ru) и доступно для ознакомления всем без исключения Клиентам Брокера.

1.3 Клиент признает и принимает предупреждения о рисках, указанных в настоящем Уведомлении, иных положениях Регламента, Договора. Клиент заявляет, что он обладает достаточным опытом, чтобы оценить эти риски, а при отсутствии такого опыта воспользуется консультациями соответствующих специалистов, имеет финансовые возможности для несения убытков, связанных с такими рисками, и согласен нести все такие риски, возникающие в связи с его инвестициями в Ценные Бумаги и заключением Срочных контрактов, не возлагая ответственности на Брокера, за исключением случаев, прямо предусмотренных Регламентом или Договором.

1.4 Уведомление не имеет целью заставить Клиента отказаться от осуществления операций на финансовом рынке, а лишь призвано помочь Клиенту понять риски этого вида отношений, определить их приемлемость, реально оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии.

2. ДЕКЛАРАЦИЯ ОБ ОБЩИХ РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

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

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

2.3 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.

2.4 Рыночный риск. Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

2.5 Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

2.6 Валютный риск. Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором ваши доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми

инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.

2.7 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.

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

2.9 Для снижения рыночного риска вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Внимательно ознакомьтесь с условиями вашего взаимодействия с вашим менеджером, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, что они приемлемы для вас и не лишают вас ожидаемого дохода.

2.10 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.

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

2.12 К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

2.13 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.

2.14 Риск контрагента. Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед вами или Брокером со стороны контрагентов. Ваш Брокер должен принимать 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.

2.15 Вы должны отдавать себе отчет в том, что хотя Брокер действует в ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Брокером, несете вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные вами Брокеру активы, готовы ли вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

2.16 Риск неисполнения обязательств перед вами вашим брокером. Риск неисполнения вашим Брокером некоторых обязательств перед вами является видом риска контрагента. Законодательство требует хранить денежные средства Брокера и денежные средства его клиентов на разных банковских счетах, благодаря чему они защищены в случае банкротства Брокера. Однако обычно денежные средства клиента хранятся на банковском счете вместе с денежными средствами других клиентов и поэтому не защищены от обращения взыскания по долгам других клиентов. Для исключения этого риска вы можете требовать от Брокера хранить ваши денежные средства на отдельном счете, но в этом случае Брокер может установить дополнительное вознаграждение.

2.17 Особое внимание следует также обратить на право вашего Брокера использовать ваши средства. Если договор о брокерском обслуживании разрешает Брокеру использовать ваши средства, он вправе зачислять их на банковский счет, предназначенный для хранения собственных денежных средств. В этом случае вы принимаете на себя риск банкротства брокера. Такой риск в настоящее время не страхуется.

2.18 Внимательно ознакомьтесь с проектом договора, чтобы оценить, какие полномочия по использованию вашего имущества будет иметь ваш брокер, каковы правила его хранения, а также возврата.

2.19 Ваш Брокер является членом НАУФОР, к которой вы можете обратиться в случае нарушения ваших прав и интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Банком России, 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.

2.20 Правовой риск. Связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для вас последствиям. К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для вас последствиям.

2.21 Операционный риск. Заключается в возможности причинения вам убытков в результате нарушения внутренних процедур Брокера, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств вашего Брокера, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам.

2.22 Ознакомьтесь внимательно с договором, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет ваш Брокер, а какие из рисков несете вы.

2.23 Риски, связанные с индивидуальными инвестиционными счетами. Все риски, которые упомянуты в настоящей Декларации, имеют отношение и к индивидуальным инвестиционным счетам, однако существуют особенности, которые необходимо знать, чтобы воспользоваться налоговыми преимуществами, которые предоставляют такие счета, и исключить риск лишиться таких преимуществ.

2.24 Существует два варианта инвестиционных налоговых вычетов:

- «на взнос», по которому вы можете ежегодно обращаться за возвратом уплаченного подоходного налога на сумму сделанного вами взноса, но должны будете уплатить подоходный налог на доход, исчисленный при закрытии индивидуального инвестиционного счета;
- «на изъятие средств со счета», по которому вы не сможете получать ежегодный возврат налога, но будете освобождены от уплаты подоходного налога при изъятии средств с индивидуального инвестиционного счета.

2.25 Обратите внимание, что вы сможете воспользоваться только одним из вариантов инвестиционного налогового вычета, это значит, что если вы хотя бы однажды воспользуетесь инвестиционным вычетом «на взнос», то не сможете воспользоваться инвестиционным вычетом «на изъятие средств», что может лишить вас всех преимуществ этого варианта. Определите предпочтительный для вас вариант, обсудите достоинства и недостатки каждого варианта с Брокером и (или) консультантом, специализирующимся на соответствующих консультациях.

2.26 Вам следует иметь в виду также то, что если вы прекратите ваш договор ранее трех лет, то не сможете воспользоваться описанными инвестиционными налоговыми вычетами, и, в случае если вы пользовались вычетом «на взнос», вы будете обязаны вернуть государству все суммы возвращенного вам налога.

2.27 Ваш Брокер не знает о вашем выборе варианта инвестиционного налогового вычета и не участвует в ваших отношениях с налоговой службой.

2.28 Обращаем внимание, что вы можете иметь только один индивидуальный инвестиционный счет. Открытие нескольких индивидуальных инвестиционных счетов у одного или у разных профессиональных участников рынка ценных бумаг приведет к тому, что вы не сможете воспользоваться инвестиционным налоговым вычетом ни по одному из них.

2.29 Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос, являются ли риски, возникающие при проведении операций на финансовом рынке, приемлемыми

для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Настоящая 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 Брокером.

2.30 Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у консультантов, специализирующихся на соответствующих вопросах.

3. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С СОВЕРШЕНИЕМ МАРЖИНАЛЬНЫХ И НЕПОКРЫТЫХ СДЕЛОК

3.1 Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, с которыми связаны маржинальные сделки (то есть сделки, исполнение которых осуществляется с использованием заемных средств, предоставленных брокером) и непокрытые сделки (то есть сделки, в результате которых возникает непокрытая позиция — для исполнения обязательств по которым на момент заключения сделки имущества клиента, переданного брокеру, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок).

3.2 Данные сделки подходят не всем клиентам. Нормативные акты ограничивают риски клиентов по маржинальным и непокрытым сделкам, в том числе регулируя максимальное «плечо» — соотношение обязательств клиента по заключенным в его интересах сделкам и имущества клиента, предназначенного для совершения сделок в соответствии с брокерским договором. Тем не менее данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками и требуют оценки того, готовы ли вы их нести.

3.3 Рыночный риск. При согласии на совершение маржинальных и непокрытых сделок вы должны учитывать тот факт, что величина потерь в случае неблагоприятного для вашего портфеля движения рынка увеличивается при увеличении «плеча».

3.4 Помимо общего рыночного риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, вы в случае совершения маржинальных и непокрытых сделок будете нести риск неблагоприятного изменения цены как в отношении ценных бумаг, в результате приобретения которых возникла или увеличилась непокрытая позиция, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением. При этом, если непокрытая позиция возникла или увеличилась в результате продажи ценных бумаг, величина убытков ничем не ограничена — вы будете обязаны вернуть (передать) Брокеру ценные бумаги независимо от изменения их стоимости.

3.5 При совершении маржинальных и непокрытых сделок вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким сделкам, ограничена.

3.6 Имущество (часть имущества), принадлежащее вам, в результате совершения маржинальной или непокрытой сделки является обеспечением исполнения ваших обязательств перед брокером и возможность распоряжения им может быть ограничена вплоть до полного запрета совершения с ним каких-либо сделок. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором, и в результате вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до совершения маржинальной (непокрытой) сделки.

3.7 Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для вас. Нормативные акты и условия брокерского договора позволяют брокеру без вашего согласия «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги за счет ваших денежных средств или продать ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у вас убытков.

3.8 Принудительное закрытие позиции может быть вызвано резкими колебаниями рыночных цен, которые повлекли уменьшение стоимости вашего портфеля ниже минимальной маржи.

3.9 Принудительное закрытие позиции может быть вызвано требованиями нормативных актов или внесением брокером в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением по непокрытым позициям.
3.10 Принудительное закрытие может быть вызвано изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером в связи с увеличением волатильности соответствующих ценных бумаг.
3.11 Для Клиента, совершающего сделки с иностранными Ценными бумагами на Внешних торговых площадках, принудительное закрытие Непокрытых позиций по ценным бумагам может быть вызвано требованиями Вышестоящего брокера, оказывающего услуги Брокеру при совершении сделок с такими ценными бумагами во Внешних торговых системах. В связи с указанным Клиент несет риск возникновения убытков, вызванный необходимостью закрытия своих Непокрытых позиций по таким ценным бумагам по текущим ценам.
3.12 Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить вам значительные убытки, несмотря на то что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для вас направление, и вы получили бы доход, если бы ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на вашем счету активов.
3.13 Риск ликвидности. Если величина непокрытой позиции по отдельным ценным бумагам является значимой в сравнении с объемом соответствующих ценных бумаг в свободном обращении и (или) в сравнении с объемом торгов на организованном рынке, риск ликвидности при совершении маржинальной и непокрытой сделки усиливается. Трудности с приобретением или продажей активов могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками. Аналогично необходимо учитывать возрастающий риск ликвидности, если обеспечением вашей непокрытой позиции являются ценные бумаги и для закрытия непокрытой позиции может потребоваться реализация существенного количества ценных бумаг.
3.14 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.
3.15 Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Настоящая Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Брокером.
3.16 Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у Брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

4. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С СОВЕРШЕНИЕМ СДЕЛОК С НЕПОЛНЫМ ПОКРЫТИЕМ, И ЗАКЛЮЧЕНИЕМ ФЬЮЧЕРСНЫХ ДОГОВОРОВ

4.1 При совершении сделок с неполным покрытием, и заключением фьючерсных договоров Клиент несет повышенные риски, поскольку помимо рисков, существующих и при обычной торговле на фондовом рынке, при которой не возникает непокрытых позиций, у Клиента возникают следующие дополнительные риски:
4.2 При совершении на рынке ценных бумаг/иностранных валют / драгоценных металлов сделок с неполным покрытием, возникновении непокрытой позиции Клиент несет ценовой риск по активам, приобретенным на собственные средства, по активам, по которым возникла непокрытая позиция, так и по активам, являющимся обеспечением исполнения обязательств Клиента перед Брокером. Таким образом, величина активов, подвергающихся риску неблагоприятного изменения цены, больше, нежели при обычной торговле, в результате которой не возникает непокрытых и временно непокрытых позиций по активам. Соответственно и убытки при наличии в портфеле Клиента непокрытой позиции по активу могут наступить в больших размерах, по сравнению с

торговлей, в результате которой не возникает непокрытых позиций по активам, в том числе существенно превысить стоимость активов Клиента, находящихся в обеспечении исполнения Клиентом своих обязательств перед Брокером. Величина потерь в случае неблагоприятного для портфеля Клиента движения рынка увеличивается при увеличении «плеча». При этом, если непокрытая позиция возникла или увеличилась в результате продажи ценных бумаг и (или) иностранной валюты, величина убытков ничем не ограничена – Клиент обязан передать указанные ценные бумаги независимо от изменения их стоимости. При неблагоприятном для Клиента движении цен для поддержания занятой на рынке позиции по фьючерсным контрактам от Клиента может потребоваться внести дополнительные средства значительного размера и в короткий срок, который может оказаться недостаточным для Клиента.

4.3 При совершении на рынке ценных бумаг / иностранных валют / драгоценных металлов сделок с неполным покрытием, а также при заключении фьючерсных договоров Клиент несет дополнительные риски при изменении цен на ценные бумаги, изменения цены базисного актива заключенного по поручению и за счет Клиента фьючерсного контракта, изменении курса иностранной валюты к рублю Российской Федерации или кросс-курса, установленного Центральным банком Российской Федерации или сложившегося на организованных торгах иностранной валютой.

4.4 Риск ликвидности существует также, если величина непокрытой позиции, временно непокрытой позиции по ценным бумагам / иностранной валюты / драгоценным металлам является значимой в сравнении с объемом соответствующих ценных бумаг, иностранной валюты в свободном обращении и (или) в сравнении с объемом торгов на организованном рынке, при этом указанный риск может усиливаться. Трудности с приобретением или продажей активов могут привести к увеличению убытков по сравнению со сделками, операциями, не влекущими возникновения непокрытых позиций, временно непокрытых позиций. Поручения Клиента, направленные на ограничение убытков, не всегда могут ограничить потери до предполагаемого Клиентом уровня, так как в рамках складывающейся на рынке ситуации исполнение такого поручения по указанной Клиентом цене может оказаться невозможным.

4.5 Списки ценных бумаг / иностранных валют / драгоценных металлов, принимаемых в обеспечение, списки ценных бумаг / иностранных валют, по которым возможно возникновение непокрытой позиции, определяются Брокером самостоятельно, в связи с чем:

- исключение Брокером ценной бумаги / иностранной валюты / драгоценных металлов из того или иного списка может повлечь снижение НПР1 значения ниже 0 (нуля), и как следствие недопустимость принятия и исполнения Брокером поручения Клиента на совершение сделки или операции, которая может повлечь дальнейшее снижение стоимости портфеля Клиента, и как следствие может повлечь убытки для Клиента, ответственность за которые несет исключительно Клиент;
- исключение Брокером ценной бумаги/иностранной валюты / драгоценных металлов из того или иного списка может повлечь снижение НПР2 значения ниже 0 (нуля), и, как следствие, закрытие Брокером позиций Клиента, влекущего негативные последствия для Клиента, ответственность за которые несет исключительно Клиент;
- исключение Брокером ценной бумаги из списка ценных бумаг / иностранной валюты / драгоценных металлов, по которым возможно возникновение непокрытой позиции, может повлечь возникновение непокрытой позиции по ценной бумаге / иностранной валюте / драгоценным металлам, по которой это является недопустимым, и как следствие невозможность подачи Клиентом поручения на совершение каких-либо сделок и операций, помимо закрытия указанной непокрытой позиции и (или) по продаже за счет Клиента иных ценных бумаг, иной иностранной валюты или закрытие позиций по фьючерсным контрактам, в результате которых в портфеле Клиента не возникнет непокрытая позиция, что повлечет для Клиента риск ликвидности и ценовой риск и может повлечь негативные последствия для Клиента;

- исключение Брокером ценной бумаги / иностранной валюты / драгоценного металла из списка ценных бумаг / иностранных валют / драгоценных металлов, по которым возможно возникновение непокрытой позиции, влечет недопустимость совершения сделок и операций по поручению Клиента, в результате которых может возникнуть непокрытая позиция по указанным ценным бумагам / иностранным валютам, что в результате может повлечь негативные последствия для Клиента, ответственность за которые несет исключительно Клиент;
- включение ценных бумаг/иностранных валют / драгоценных металлов в список ценных бумаг / иностранных валют / драгоценных металлов, по которым возможно возникновение непокрытой позиции, влечет учет стоимости таких ценных бумаг / иностранных валют / драгоценных металлов в портфеле Клиента и возможность совершения по поручению Клиента сделок и операций, влекущих непокрытую позицию по указанным ценным бумагам / иностранным валютам / драгоценным металлам, а, следовательно, повышение рисков Клиента, что в результате может повлечь негативные последствия для Клиента, ответственность за которые несет исключительно Клиент;

4.6 При подаче поручений на совершение сделок и (или) операций, в связи с которыми могут возникнуть или увеличиться непокрытые позиции, при совершении сделок и (или) операций, в связи с которыми могут возникнуть или увеличиться непокрытые позиции Клиент должен учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким сделкам, операциям ограничена. Имущество (часть имущества), принадлежащее Клиенту, в результате совершения сделок и (или) операций, в связи с которыми возникнут или увеличатся непокрытые позиции, является обеспечением исполнения обязательств Клиента по сделкам и операциям и возможность распоряжения указанным имуществом может быть ограничена вплоть до полного запрета совершения с ним каких-либо сделок и операций. Размер обеспечения определяется в порядке, предусмотренном Договором, и в результате Клиент может быть ограничен в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до совершения сделок и операций, в связи с которыми возникли или увеличились непокрытые или временно непокрытые позиции.

4.7 В случае принятия НПР2 значения ниже 0 (нуля), а также в иных случаях, предусмотренных Договором, Брокер осуществляет закрытие позиций Клиента (приобретает/продает ценные бумаги / иностранную валюту / драгоценные металлы, заключает фьючерсные договоры за счет Клиента), а также отменяет активные Приказы до достижения соответствующего уровня, определенного Договором, вплоть до полного закрытия всех непокрытых и временно непокрытых позиций, аннулирования всех активных Приказов, при этом срок закрытия позиций по портфелям клиентов, отнесенных к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, ограничен, в связи с чем Брокер обязан руководствоваться указанным сроком и не вправе дожидаться улучшения конъюнктуры на рынке ценных бумаг и изменения цен в пользу Клиента. Указанные сделки закрытия позиций могут быть совершены Брокером вне зависимости от состояния рыночных цен, которые могут быть невыгодны для Клиента, и, как следствие, повлечь за собой возникновение у Клиента убытков, ответственность за наступление которых возложена на Клиента, несмотря на то что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Клиента направление, и Клиент получил бы доход, если бы его позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на счету Клиента активов. Ответственность за негативные последствия для Клиента несет исключительно Клиент.

4.8 Для закрытия Брокером позиций Клиента не требуется отдельного дополнительного поручения Клиента на закрытие позиций.

4.9 Принятие НПР2 значения ниже 0 (нуля), влекущее в случаях, предусмотренных Договором, закрытие позиций может быть вызвано в том числе, но не ограничиваясь:

- неблагоприятным изменением цен (курсов валют), в том числе, резкими колебаниями рыночных цен,
- требованиями нормативных актов,

- исключением Брокером ценных бумаг / иностранных валют / драгоценных металлов из списка ценных бумаг / иностранных валют / драгоценных металлов, принимаемых в обеспечение, и (или) списка ценных бумаг / иностранных валют / драгоценных металлов, по которым возможно возникновение непокрытой позиции,
- изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером в связи с увеличением волатильности соответствующих ценных бумаг / иностранных валют / драгоценных металлов, фьючерсных договоров;
- не внесением Клиентом дополнительных средств, требуемых ко внесению в короткий срок, который оказался недостаточен для Клиента, для приведения обеспечения в соответствие с требованиями нормативных актов и Договора.

4.10 В случае отсутствия у Клиента денежных средств и (или) ценных бумаг и (или) драгоценных металлов в количестве, достаточном для исполнения обязательств Клиента, в том числе обязательств по сделкам, иным операциям, обязательств по оплате расходов и вознаграждения, и наличия в соответствующем портфеле Клиента временно непокрытой позиции по соответствующему активу в соответствующие сроки расчетов, Брокер вправе заключить одну или несколько сделок купли/продажи, сделок РЕПО, сделок своп, для обеспечения наличия денежных средств и (или) ценных бумаг и (или) драгоценных металлов и переноса/закрытия временно непокрытых позиций.

4.11 Заключение сделок переноса позиций, закрытия позиций может влечь для Клиента возникновение дополнительных расходов, связанных с заключением указанных сделок, и возможно влекущих невозможность осуществления Клиентом прав из ценной бумаги, которые бы Клиент имел возможность осуществить в случае, если бы ценные бумаги не были отчуждены по указанным сделкам, в том числе, но, не ограничиваясь, права на получение дивидендов, процентов и (или) иного распределения на ценные бумаги, преимущественного права приобретения ценных бумаг, включая ценные бумаги дополнительного выпуска, права на участие в управлении юридическим лицом-эмитентом ценных бумаг, являющихся предметом сделки переноса позиций.

4.12 В случае нереализации Брокером своего права на заключение сделок переноса позиций, либо в случае невозможности заключения Брокером сделок переноса позиций в связи отсутствием поданных в торговую систему встречных заявок противоположной направленности, удовлетворяющих всем условиям заявок Брокера, временно непокрытая позиция по денежным средствам/по ценным бумагам/драгоценным металлам в соответствующем портфеле Клиента может быть перенесена Клиринговой организацией (Клиринговым центром) посредством принудительного заключения с Брокером, действующим за счет Клиента, сделки РЕПО (сделок купли-продажи ценных бумаг, сделок с драгоценными металлами) по Штрафной ставке за перенос позиции по деньгам/по ценным бумагам/драгоценным металлам соответственно (далее – штрафная ставка Клиринговой организации (Клирингового центра)). При этом Штрафная ставка Клиринговой организации (Клирингового центра) является динамическим риск-параметром, значение которого может быть изменено Клиринговой организацией (Клиринговым центром) в одностороннем порядке без предварительного согласования и уведомления Брокера и (или) Клиента, и может превышать 100 (сто) и более процентов;

4.13 Договором предусмотрено предоставление Брокером соответствующей информации путем ее размещения на сайте www.ffin.ru в сети Интернет, либо посредством предоставления возможности защищенного доступа к информации посредством системы ТРЕЙДЕРНЕТ или Системы QUIK, либо путем направления соответствующей информации по телефону, по адресу электронной почты, указанным в Анкете клиента, в связи с чем у Клиента может возникать риск неполучения или несвоевременного получения существенной и значимой информации, риск доступа неуполномоченных лиц к указанной информации.

4.14 Предусмотренные Договором ограничения на совершение сделок и операций, в связи с которыми могут возникнуть или увеличиться непокрытые или временно непокрытые позиции, в том числе связанные с максимальным допустимым отклонением цены по сделке, влекущей непокрытую

позицию, максимально доступным отклонением цены по фьючерсному договору с требованием о включении ценных бумаг / иностранной валюты/драгоценных металлов в соответствующие списки ценных бумаг / иностранных валют, определяемые Брокером самостоятельно, или наличии по соответствующим ценным бумагам / иностранной валюте / драгоценным металлам и (или) фьючерсным договором раскрытых в сети Интернет ставок риска клиринговой организации, применяемых при осуществлении клиринга с участием центрального контрагента или рассчитываемых клиринговой организацией, могут привести к возникновению у Клиента дополнительного убытка (реального убытка, недополученной прибыли), ответственность за который в полном объеме несет исключительно Клиент.

4.15 Риск возможных убытков, как реальных, так и в виде упущенной выгоды, а также и риск прочих неблагоприятных для Клиента последствий, связанных с приемом Брокером и исполнением, с отказом Брокера в приеме и (или) исполнении поручений Клиента на совершение сделок и (или) операций, в результате или в связи с которыми в портфеле Клиента может возникнуть непокрытая или временно непокрытая позиция, связанных с отказом Брокера в приеме и (или) исполнении поручений Клиента на совершение сделок и (или) операций по иным основаниям, предусмотренным Договором, несет исключительно Клиент.

4.16 Риск возможных убытков, как реальных, так и в виде упущенной выгоды, а также и риск прочих неблагоприятных для Клиента последствий, связанных с отнесением ценной бумаги / иностранной валюты к неликвидным ценным бумагам / иностранной валютам / драгоценным металлам, с включением или исключением ценных бумаг / иностранных валют / драгоценных металлов из списков ценных бумаг / иностранных валют / драгоценных металлов, по которым возможно возникновение непокрытой позиции, из списков ценных бумаг / иностранных валют / драгоценных металлов, принимаемых в обеспечение; связанных с возникновением непокрытой и (или) временной непокрытой позиции, с неблагоприятным для Клиента изменением значений стоимости портфеля, соответствующего ему значения начальной и минимальной маржи, НПР1, НПР2, неблагоприятных для Клиента последствий, связанных с закрытием или переносом позиций Брокером; аннулированием Брокером активных заявок Клиента; связанных с неблагоприятным для Клиента изменением цен на ценные бумаги, цены (курса) иностранной валюты, цены драгоценных металлов, цены базисного актива фьючерсного договора; связанных с несвоевременным получением или неполучением Клиентом значимой для него информации, несет исключительно Клиент в полном объеме.

4.17 Риски, которые связаны с совершением сделок с неполным покрытием, а также заключением фьючерсных договоров в связи с совершением сделок и (или) операций по договору на ведение индивидуального инвестиционного счета, существенно превышают риски и являются более значительными, чем риски, которые связаны с совершением сделок с неполным покрытием в связи с совершением сделок и (или) операций по Договору, не предусматривающему открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, в частности, но не ограничиваясь:

- в связи с невозможностью передачи ценных бумаг и иностранной валюты для учета на индивидуальном инвестиционном счете, в том числе, но не ограничиваясь, в целях закрытия Клиентом (временно) непокрытой позиции по ценной бумаге / по иностранной валюте, в целях повышения стоимости портфеля, в целях последующей продажи ценных бумаг для закрытия клиентом (временно) непокрытой позиции по денежным средствам, или для повышения стоимости портфеля, для приобретения иных ценных бумаг и т.п.,
- в связи с невозможностью передачи денежных средств для учета на индивидуальном инвестиционном счете в сумме в совокупности более 1000000 (одного миллиона) рублей в течение календарного года с учетом всех ранее переданных денежных средств в течение этого календарного года для учета на индивидуальных инвестиционных счетах, которые были открыты Клиенту другими профессиональными участниками рынка ценных бумаг. В результате чего при наступлении оснований позиции Клиента могут быть закрыты брокером или перенесены, поручения клиента на совершение сделок или операций могут быть не приняты и не исполнены брокером, в

связи с чем клиент может понести убытки, ответственность за которые несет исключительно Клиент.

4.18 Заключение фьючерсных договоров подходят не всем Клиентам, поскольку сопряжено с повышенным уровнем риска. Заключение фьючерсных договоров при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть Клиента риску значительных убытков.

5. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

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

5.2 Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем клиентам. 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.

5.3 Настоящая Декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Внимательно оцените, как ваши производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедитесь, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

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

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

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

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

5.8 Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для вас. Обслуживающий вас брокер в этом случае вправе без вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет ваших денежных средств, или продать ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у вас убытков.

5.9 Вы можете понести значительные убытки, несмотря на то что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для вас направление и вы получили бы доход, если бы ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на вашем счету активов.
5.10 Риск ликвидности. Трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков от производных финансовых инструментов по сравнению с обычными сделками. Если ваша инвестиционная стратегия предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), обращайте внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным убыткам. Обратите внимание, что, как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.
5.11 Если заключенный вами договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у вас возникла необходимость закрыть позицию, обязательно рассматривайте помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам.
5.12 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.
5.13 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.
5.14 Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Настоящая Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Брокером.
5.15 Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у Брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

6. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ, ВКЛЮЧЕННЫХ В ТРЕТИЙ УРОВЕНЬ, С ОБЪЕМОМ ВЫПУСКА НЕ БОЛЕЕ 1 МЛРД РУБ., БЕЗ КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГА, ПРИСВОЕННОГО КРЕДИТНЫМ РЕЙТИНГОВЫМ АГЕНТСТВОМ ЭМИТЕНТУ И (ИЛИ) ВЫПУСКУ.

6.1 Настоящая Декларация содержит в себе описание рисков, связанных с инвестированием средств в ценные бумаги, включенные в некотировальную часть Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа (далее — Третий уровень), с объемом выпуска не более 1 (одного) млрд российских рублей (применительно для облигаций), без кредитного рейтинга, присвоенного кредитным рейтинговым агентством эмитенту и (или) выпуску (далее — Ценные бумаги) (не применимо для облигаций, по которым предусмотрена финансовая поддержка/гарантия от одного из институтов развития в области поддержки малого и среднего предпринимательства).
6.2 Инвестиционная деятельность с ценными бумагами, включенными в Третий уровень, отличается повышенной степенью риска поскольку предполагает включение в указанный уровень листинга ценных бумаг новых небольших компаний, а также компаний, использующих в своей деятельности новые и специфические технологии, научные исследования и пр. Инвестирование в ценные бумаги указанных компаний несет в себе не только рыночный риск инвестиций в ценные

бумаги, но и повышенный риск специфической деятельности компании. Указанные компании и их облигационные выпуски не были исследованы кредитными рейтинговыми агентствами, и не имеют оценок их кредитного качества. Совершение сделок с данными ценными бумагами может привести к потере не только ожидаемого дохода от инвестируемых средств, но и к потерям инвестируемых средств. Обращаем выше внимание, что вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг, перечень рисков в настоящей Декларации не является исчерпывающим и не раскрывает информации обо всех рисках, связанных с инвестированием в Ценные бумаги. Инвестированию в ценные бумаги указанных компаний присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг, с особенностями, рассмотренными ниже.

6.3 Для целей настоящей Декларации под риском при осуществлении операций на рынке ценных бумаг понимается возможность наступления события, влекущего или могущего повлечь за собой потери Клиентом своих инвестированных активов.

6.4 Риск увеличения затрат на исследование В силу того, что компании — эмитенты Ценных бумаг часто работают в «нестандартных» секторах экономики, и на них распространяются облегченные требования к раскрытию информации (в том числе финансовой отчетности), что сопряжено с недостатком информационно-аналитического материала, схем и методов анализа таких компаний. Таким образом, будет достаточно сложно сделать глубокую профессиональную оценку таких компаний и определить перспективы их развития, либо это может сопровождаться увеличением затрат на такое исследование. Отсутствие такой оценки может вызвать затруднения при выборе компании для инвестирования своих активов.

6.5 Риск, связанный с оценкой инвестиционного проекта компании Одной из целей выхода на фондовой рынок эмитентов Ценных бумаг может быть привлечение дополнительных средств под какой-либо инвестиционный проект, реализация которого, по мнению менеджеров компании, будет способствовать росту ее капитализации. Однако в силу специфики развития некоторых секторов экономики, в которых осуществляют свою деятельность данные компании, может сложиться ситуация, при которой сложно будет сформировать профессиональную оценку предлагаемого компанией инвестиционного проекта.

6.6 Финансово-экономические, правовые, политические риски Небольшие компании — эмитенты Ценных бумаг более зависимы от внешних факторов, в том числе от макроэкономической обстановки. Данные компании обладают сравнительно меньшими размерами бизнеса и ресурсами, и, как следствие, меньшей устойчивостью в случае изменения финансово-экономической или правовой ситуации в стране. Риск инновационного решения Эмитенты Ценных бумаг могут входить в том числе в инновационный сектор экономики. Это связано с тем, что такие компании стараются осваивать и внедрять новые методы и технологии введения бизнеса, призванные способствовать ее росту и увеличению капитализации. Тем не менее, не всегда инновационные решения имеют консервативный уровень риска. Недостаточная эффективность такого решения может привести к потере времени и инвестированных на внедрение данного решения средств, что негативным образом отразится на финансовом положении компании и стоимости ее акций. Особенностью инновационных компаний является высокая доля нематериальных активов и интеллектуальной собственности в структуре активов компании, что усложняет анализ и прогноз показателей ее деятельности.

6.7 Риск низкой ликвидности. Риск ликвидности заключается в изменении оценки ценных бумаг в сторону уменьшения, вплоть до потери ликвидности, в результате чего становится невозможным реализовать ценные бумаги в нужное время по желаемой цене. В силу небольшого объема выпуска и низкой ликвидности ценные бумаги могут иметь большой спрэд. Это означает, что даже правильный прогноз относительно перспектив роста таких активов далеко не всегда позволяет получить прибыль в конкретный момент времени.

6.8 Риск банкротства эмитента. Данный риск заключается в возможности наступления неплатежеспособности компании, что приведет к резкому падению цены и потере ликвидности ценных бумаг компании или невозможности погасить ценные бумаги (в случае с долговыми ценными бумагами).

6.9 Настоящая Декларация не имеет своей целью отказ потенциальных инвесторов от осуществления операций с Ценными бумагами. Декларация призвана помочь инвестору понять и оценить риски, связанные с инвестированием в такие Ценные бумаги, способствуя тем самым, принятию взвешенных инвестиционных решений. Учитывая вышеизложенное, рекомендуем внимательно рассмотреть вопрос, являются ли риски, возникающие при проведении операций с Ценными бумагами, приемлемыми для инвестора с учетом его инвестиционных целей и финансовых возможностей.

7. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ ИНОСТРАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

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

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

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

7.4 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.

7.5 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.

7.6 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.

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

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

7.9 Раскрытие информации. Российское законодательство допускает раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.
7.10 Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для вашего удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.
7.11 Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Настоящая Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к вопросу о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Брокером.

8. 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

8.1 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 (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.
8.2 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 клиента не превысят величину уплаченных премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. Продажа опционных контрактов с точки зрения риска клиента 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.
8.3 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.

8.4 Рыночный (ценовой) риск. Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, 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.
8.5 В случае неблагоприятного изменения цены вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.
8.6 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), обращайте 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.
8.7 Если заключенный вами договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у вас возникла необходимость закрыть позицию, обязательно рассматривайте помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам.
8.8 При этом трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками.
8.9 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.
8.10 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.
8.11 Риск принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства, 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.
8.12 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.
8.13 Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива.
8.14 Системные риски. Применительно к базисному активу производных финансовых инструментов — ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам, системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаг. 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.

8.15 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.

8.16 В настоящее время законодательство допускает возможность заключения российскими инвесторами договоров, являющихся российскими производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к соответствующим операциям, в результате чего может возникнуть необходимость совершать сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки вашим планам.

8.17 Правовые риски. Необходимо отдавать себе отчет в том, что иностранные финансовые инструменты, являющиеся базисными активами производных финансовых инструментов, не всегда являются аналогами российских финансовых инструментов. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским финансовым инструментам.

8.18 Возможности судебной защиты прав по производным финансовым инструментам с иностранным базисным активом могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

8.19 Раскрытие информации. Раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, осуществляется по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

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

8.21 Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Настоящая Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Брокером.

9. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ИНВЕСТИРОВАНИЕМ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

9.1 Целью настоящей Декларации является предоставление Клиенту информации о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках, и предупреждение о возможных потерях при осуществлении операций на финансовых рынках.

9.2 Клиент осознает, что инвестирование средств в Инструменты финансового рынка сопряжено с определенными рисками, ответственность за которые не может быть возложена на Брокера, так как они находятся вне разумного контроля Сторон и их возможности предвидеть и предотвратить последствия таких рисков ограничены. Эти риски связаны, в том числе с нестабильностью политической и экономической ситуации в Российской Федерации и несовершенством законодательной базы Российской Федерации. На основании вышеизложенного Клиент должен самостоятельно оценивать возможность осуществления своих инвестиций, при этом Брокер будет прилагать максимум усилий с целью помочь Клиенту сократить возможные риски при инвестировании последним средств в рамках брокерского договора.

9.3 Ниже приводятся конкретные виды рисков, список которых не является исчерпывающим, но позволяет Клиенту иметь общее представление об основных рисках, с которыми он может столкнуться при инвестировании средств в Инструменты финансового рынка в Российской Федерации.

9.4 Для целей Декларации под риском при осуществлении операций на финансовых рынках понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для Клиента.

9.5 Политический риск — риск финансовых потерь со стороны Клиента Брокера, связанный с изменением политической ситуации в России (изменение политической системы, смена органов власти, изменение политического и (или) экономического курса). Наиболее радикальные изменения могут привести к отказу или отсрочке исполнения эмитентами своих обязательств по ценным бумагам, к ограничению определенных (например, иностранных) инвестиций, а возможно и к конфискации либо национализации имущества определенных категорий инвесторов.

9.6 Экономический риск — риск финансовых потерь со стороны Клиента Брокера, связанный с изменением экономической ситуации в России. Любой участник процесса инвестирования Клиентом средств в Инструменты финансового рынка может оказаться в ситуации, когда в силу экономических причин он не сможет надлежащим образом исполнить свои обязательства, связанные с обращением и обслуживанием выпусков ценных бумаг, или иные обязательства, которые могут повлиять на права Клиента.

9.7 Риск действующего законодательства и законодательных изменений (Правовой риск) — риск потерь от вложений в Инструменты финансового рынка, связанный с применением действующего законодательства Российской Федерации, появлением новых и (или) изменением существующих законодательных и нормативных актов Российской Федерации. Правовой риск включает также возможность потерь от отсутствия нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность на финансовых рынках или в каком-либо секторе финансового рынка.

9.8 Риск налогового законодательства — риск финансовых потерь со стороны Клиента Брокера, связанный с применением действующего налогового законодательства Российской Федерации, изменением существующего порядка налогообложения операций на финансовых рынках.

9.9 Клиент, являющийся нерезидентом Российской Федерации, должен учитывать риск, связанный с расторжением или изменением подписанных Российской Федерацией международных соглашений об избежание двойного налогообложения, что может неблагоприятно повлиять на положение Клиента, чья деятельность подпадала под регулирование такого соглашения, и который имел на основании указанного соглашения какие-либо налоговые льготы и преимущества.

9.10 Валютный риск — это риск убытков, которые могут возникнуть вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют.

9.11 Со стороны государства курс российской валюты контролируется Банком России путем введения ограничений пределов изменений курса российской валюты, путем проведения валютных

интервенций на валютном рынке, а также путем использования иных доступных Банку России механизмов.

9.12 Законодательство Российской Федерации устанавливает режим осуществления валютных операций, контроль, за соблюдением которого осуществляет Банк России и уполномоченные им кредитные учреждения. При этом Банк России имеет право самостоятельно менять порядок осуществления валютных операций и выдавать соответствующие разрешения на осуществление таких операций, когда это необходимо.

9.13 У Клиента, в случае проведения торговых операций с Финансовыми активами, может возникнуть необходимость осуществлять прямые и обратные конверсии валют. Инвестиции, осуществляемые и (или) оцениваемые в иностранной валюте, равно как и валютно-обменные (конверсионные) операции, могут быть подвержены риску значительных переоценок и изменений, связанных с высоким уровнем инфляции в той или иной валюте и возможными неблагоприятными изменениями валютно-обменных курсов.

9.14 В связи с указанным, у Клиента могут возникнуть убытки, размер которых не ограничен и не может быть до конца оценен на момент заключения соответствующей Сделки ввиду отсутствия сведений о движении валютно-обменных курсов.

9.15 Риск репатриации денежных средств — риск финансовых потерь со стороны Клиента Брокера, связанный с репатриацией денежных средств Клиента Брокера.

9.16 Репатриация денежных средств иностранных инвесторов осуществляется в порядке, предусмотренном российским законодательством, но не существует никаких гарантий, что не будут введены ограничения либо запреты на такую репатриацию, либо будет изменен порядок ее осуществления. Следствием указанных обстоятельств могут стать убытки Клиентов Брокеров, на которых эти ограничения или запреты будут распространяться.

9.17 Риск инфраструктуры финансовых рынков — риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с недостаточно высоким уровнем развития инфраструктуры финансовых рынков.

9.18 Российское законодательство предусматривает возможность обращения ценных бумаг в бездокументарной форме, права на которые фиксируются в виде электронной записи на счетах депо в депозитарии. При осуществлении торгов в Торговой системе (ТС) переход прав на ценные бумаги фиксируется уполномоченным депозитарием. Заключение сделок с ценными бумагами и расчеты по ним осуществляются различными подразделениями ТС и уполномоченным депозитарием ТС в соответствии с предусмотренными для этого процедурами. Как и все иные системы, технические средства и системы, используемые для фиксации прав на ценные бумаги, для заключения сделок с ценными бумагами и осуществления расчетов по ним, подвержены сбоям и ошибкам в работе. Организации, уполномоченные соответствующими регулирующими органами предоставлять Участникам торгов доступ к указанным системам, сокращают в соответствующих договорах с Участниками свою ответственность по данному виду риска, поэтому Клиент обладает ограниченными возможностями по возмещению убытков, вызванных такими обстоятельствами.

9.19 Риск банковской системы — риск финансовых потерь со стороны Клиента Брокера, связанный с несвоевременным исполнением и (или) неисполнением платежей по операциям Клиента Брокера.

9.20 Расчеты Сторон между собой, а также с другими субъектами правоотношений, возникающие в рамках исполнения положений Соглашения осуществляются через клиринговые организации, обслуживающие банки Брокера и Клиента, иные кредитные учреждения, являющиеся элементами денежных расчетных систем, а также посредством расчетно-операционных подразделений Банка России (РКЦ, ОПЕРУ), которые могут быть задействованы в рамках Соглашения. Как результат, возникает риск несвоевременного исполнения и (или) неисполнения платежей, что может привести как к увеличению сроков расчетов, так и к возможной потере денежных сумм, являющихся объектами таких платежей.

9.21 Риск использования информации на финансовых рынках — риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с использованием корпоративной информации на финансовых рынках.

9.22 Информация, используемая Брокером при оказании услуг Клиентам, поступает из заслуживающих доверия источников, однако Брокер не может нести ответственность за точность и достоверность получаемой информации. Следовательно, существует риск получения недостоверной информации, использование которой может привести к нарушению интересов Сторон.

9.23 Для Клиентов Брокера, не являющихся резидентами Российской Федерации, необходимо учитывать различие стандартов и подходов в подготовке и предоставлении информации, используемых в Российской Федерации и принятых за ее пределами. Так, российские стандарты и принципы бухгалтерского учета сильно отличаются от международных, что затрудняет возможность адекватной оценки результатов деятельности и активов эмитентов.

9.24 Стороны должны осознавать, что необходимая им информация может поступать с определенными задержками, что может привести к базирующейся на такой информации неправильной оценке обстоятельств либо к невозможности их оценки ввиду такой задержки. Возможны изменения предоставленной ранее информации, ее пересмотр и уточнение, что может привести к вынужденной переоценке Сторонами обстоятельств, оценка которых базировалась на такой информации.

9.25 Риск инвестиционных ограничений — риск финансовых потерь со стороны Клиента Брокера, связанный с ограничениями в обращении ценных бумаг.

9.26 В Российской Федерации существуют установленные действующим законодательством, либо внутренними документами эмитентов ценных бумаг инвестиционные ограничения, направленные на поддержание конкуренции (ограничение монополистической деятельности), защиту прав отдельных категорий инвесторов и установление контроля за иностранным участием в капитале российских компаний, либо в общем размере долговых обязательств определенных эмитентов. Такие ограничения могут представлять собой как твердые запреты, так и необходимость осуществления для преодоления таких ограничений определенных процедур и (или) получения соответствующих разрешений. Примерами таких ограничений могут служить установленные ограничения доли иностранного капитала в уставном капитале некоторых российских компаний и связанные с этим процедуры получения разрешения Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг для заключения каждой сделки по приобретению иностранными инвесторами акций таких эмитентов.

9.27 Клиенту необходимо в своих действиях учитывать возможность существования таких ограничений, а Брокер будет информировать Клиента обо всех известных ему ограничениях, которые могут привести к неблагоприятным последствиям для Сторон. К таким последствиям можно отнести отказ в признании за приобретателем ценных бумаг, нарушившим такие ограничения, статуса владельца ценных бумаг со всеми присущими этому статусу полномочиями, а также признание заключенных сделок недействительными и применение последствий такого признания (как правило, двусторонний возврат всего полученного по сделке).

9.28 Риск миноритарного Клиента — риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с достаточно слабой защищенностью Клиента, имеющего незначительный пакет ценных бумаг эмитента.

9.29 Права владельцев ценных бумаг регулируются нормами действующего законодательства Российской Федерации, учредительными документами эмитентов и проспектами эмиссий определенных видов ценных бумаг. Но закрепленные в перечисленных выше документах права могут быть ограниченными, что не позволяет владельцам ценных бумаг обладать всей полнотой информации о состоянии эмитентов, о владельцах ценных бумаг и иной информацией, которая могла бы быть интересна Клиенту для целей инвестиционной деятельности, либо для целей осуществления своих прав, как владельца ценных бумаг. Интересы меньшинства владельцев ценных бумаг акционерных обществ практически защищены достаточно слабо и ими часто пренебрегают. Велика автономность исполнительных органов эмитентов и возможность их контроля со стороны владельцев ценных бумаг ограничена, последние часто не только никак не контролируют решения исполнительных органов эмитентов, но бывают слабо осведомлены о таких

решениях. Клиент должен учитывать изложенные выше обстоятельства, чтобы не допустить ущемления своих прав либо, по крайней мере, сократить их возможные неблагоприятные последствия.

9.30 Риск ликвидности — риск, связанный с возможностью потерь при реализации Финансовых активов из-за изменения оценки ее качества.

9.31 Ликвидность рынка ценных бумаг ограничена, и, следовательно, может создаться ситуация, когда невозможно будет исполнить соответствующее Поручение Клиента в полном объеме или даже частично. Таким образом, не все осуществленные Клиентом инвестиции могут быть легко ликвидированы (проданы в необходимом объеме и в разумно необходимые сроки без потерь в цене) и их оценка может быть затруднена. Кроме того, выбор Клиентом того или иного типа Поручения и (или) других ее элементов увеличивает одни риски и уменьшает другие (например, выбор лимитированного Поручения увеличивает риск его неисполнения в связи с возможными неблагоприятными изменениями конъюнктуры рынка, но при этом ограничивает ценовой риск).

9.32 Операционный риск — риск прямых или косвенных потерь по причине неисправностей информационных, электрических и иных систем, или из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка, в том числе, технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, или из-за действий (бездействия) персонала. В особую группу операционных рисков можно выделить информационные риски, которые в последнее время приобретают особую остроту и включают в себя составляющие технического, технологического и кадрового рисков

9.33 Работа большинства традиционных (с непосредственным контактом между продавцом и покупателем) и электронных средств осуществления биржевой торговли поддерживается вычислительными (компьютерными) системами рассылки приказов, их исполнения, сверки, регистрации и расчетов по операциям. Как и все технические средства и системы, они подвержены временным сбоям и ошибкам в работе. Возможности Клиента Брокера в плане возмещения некоторых убытков могут попадать под ограничения ответственности, налагаемые продавцами таких систем, биржами, расчетными палатами и (или) компаниями, являющимися их Брокерами. Такие ограничения могут разниться, поэтому за всей подробной информацией в данной связи Клиенту следует обращаться в те конкретные компании, через которые он работает.

9.34 Кредитный риск — риск возникновения у Клиента Брокера убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения (включая неплатежеспособность или несостоятельность контрагента/эмитента/иное) другой стороной своих обязательств в соответствии с условиями Сделки.

9.35 В указанной ситуации Клиент Брокера сможет принудительно истребовать исполнение по Сделке, однако, это потребует дополнительных временных и финансовых затрат.

9.36 Процентный риск или риск процентной ставки — риск (возможность) возникновения финансовых потерь (убытков) из-за неблагоприятных изменений процентных ставок. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

9.37 Риск упущенной финансовой выгоды — риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления Сделки или остановки хозяйственной деятельности (контрагента по Сделке, эмитента, ТС, иное).

9.38 Риск проведения электронных операций — риск потерь, возникающих в связи с использованием конкретной электронной торговой системы.

9.39 Операции (сделки), производимые через ту или иную электронную торговую систему, могут отличаться не только от операций, осуществляемых традиционными методами (то есть при наличии непосредственного контакта между продавцом и покупателем, Клиентом и Брокером), но и от операций, производимых через другие электронные торговые системы. В случае осуществления Клиентом Брокера тех или иных сделок через какую-либо электронную торговую систему Клиент Брокера будет подвергаться рискам, связанным с работой такой системы, включая ее программные

и аппаратные средства. Результатом любого сбоя в работе электронной системы, может стать некорректное выполнение каких-либо Поручений Клиента Брокера или их невыполнение вообще.

9.40 Риск осуществления электронного документооборота — риск, связанный с возможностью потерь при обмене сообщениями между Брокером и Клиентом посредством электронных файлов с использованием систем электронной почты.

9.41 Использование незащищенных каналов связи таких как электронная почта может привести к несанкционированному доступу третьих лиц к получаемой/передаваемой информации, в связи с чем режим конфиденциальности передаваемой/получаемой информации может быть нарушен. Данные обстоятельства могут привести к возникновению у Клиента Брокера убытков, связанных с неправомерным использованием третьими лицами полученной информации о Сделках, проводимых Клиентом Брокера операциях и сведений о Клиенте / его активах.

9.42 Риск взимания комиссионных и других сборов — риск финансовых потерь со стороны Клиента Брокера, связанный с полной или частичной неосведомленностью Клиента Брокера об издержках, связанных с осуществлением операций с Инструментами финансового рынка.

9.43 Перед началом проведения тех или иных операций Клиент Брокера должен принять все необходимые меры для получения четкого представления обо всех комиссионных и иных сборах, которые будут взиматься с Клиента. Размеры таких сборов могут вычитаться из чистой прибыли Клиента (при наличии таковой) или увеличивать расходы Клиента.

9.44 Риск недостижения инвестиционных целей — риск потерь, возникающих в связи с недостижением Клиентом Брокера своих инвестиционных целей.

9.45 Нет никакой гарантии в том, что сохранение и увеличение капитала, которого Клиент Брокера хочет добиться, будет достигнуто. Клиент Брокера может потерять часть или весь капитал, вложенный в определенные Финансовые активы. Клиент Брокера полностью отдает себе отчет о рисках по смыслу настоящего пункта, самостоятельно осуществляет выбор типа Поручений на совершение сделок с Финансовыми активами и их параметров, наилучшим образом отвечающих его целям и задачам инвестирования, и самостоятельно несет ответственность за свой выбор.

9.46 Риски, связанные с действиями/бездействием третьих лиц — функционирование финансовых рынков предполагает деятельность ряда профессиональных участников рынка ценных бумаг и иных юридических лиц, являющихся третьими лицами по отношению к Брокеру, однако, исполнение обязательств по Сделкам в некоторых случаях может быть невозможно без осуществления такими третьими лицами определенных юридических и фактических действий (например, действия/бездействия Банка России, регистраторов, депозитариев, иных лиц). В указанных случаях существует риск невозможности своевременного исполнения обязательств по Сделкам.

9.47 Риск совершения Сделок, приводящих к непокрытой позиции — в результате совершения Сделок, приводящих к непокрытой позиции происходит увеличение размеров вышеперечисленных рисков за счет того, что величина привлеченных средств (денежных средств и (или) ценных бумаг), превышает собственные средства Клиента Брокера и при неблагоприятном для Клиента Брокера изменении рыночных цен объем потерь может сравняться или даже превысить размер средств, принимаемых для расчета Уровня маржи, что приводит к потере части или всех средств (активов) Клиента Брокера. Также при совершении Клиентом Брокера Сделок, приводящих к непокрытой позиции, у Клиента Брокера возникают следующие дополнительные виды рисков.

9.48 Риск неисполнения или частичного исполнения Поручения на совершение Сделок, приводящих к непокрытой позиции по усмотрению Брокера. Совершая Сделку, приводящую к непокрытой позиции, Клиент Брокера несет риск увеличения цен на ценные бумаги, переданные Клиенту Брокера. Клиент Брокера обязан вернуть ценные бумаги независимо от изменения их стоимости. При этом текущая рыночная стоимость ценных бумаг может значительно превысить их стоимость при первоначальной продаже.

9.49 Совершая Сделку, приводящую к непокрытой позиции, Клиент Брокера несет ценовой риск как по активам, приобретенным на собственные средства, так и по активам, являющимся обеспечением обязательств Клиента перед Брокером. Таким образом, величина активов,

подвергающихся риску неблагоприятного изменения цены, больше, нежели при обычной торговле. Соответственно и убытки могут наступить в больших размерах по сравнению с торговлей только с использованием собственных средств Клиента Брокера.

9.50 Клиент Брокера обязуется поддерживать достаточный уровень обеспечения своих обязательств перед Брокером, что в определенных условиях может повлечь необходимость заключения сделок покупки/продажи вне зависимости от текущего состояния рыночных цен и тем самым реализацию рисков потери дохода, риска потери инвестируемых средств или риск потерь, превышающих инвестируемую сумму.

9.51 При неблагоприятном для Клиента Брокера движении цен для поддержания Уровня маржи в случаях, предусмотренных внутренними документами Брокера, Позиция Клиента Брокера может быть принудительно ликвидирована, что может привести к реализации риска потери дохода, риска потери инвестируемых средств или риска потерь, превышающих инвестируемую сумму.

9.52 Риск совершения операций на Срочном рынке — риск, связанный с возможностью потерь при совершении сделок с инструментами Срочного рынка (фьючерсы и опционы).

9.53 При совершении сделок на срочном рынке Клиент должен иметь в виду следующее. Расчетные и Клиринговые Палаты Торговых систем производят ежедневное исчисление вариационной маржи в соответствии с котировальными ценами, устанавливаемыми по итогам торгов. В связи с этим, Клиент Брокера может в сравнительно короткий период времени потерять все свои средства, депонированные в виде гарантийного обеспечения. С другой стороны, для поддержания позиции Клиента Брокера от Клиента Брокера может потребоваться внести средства на покрытие потерь по вариационной марже значительного размера и в короткий срок. Если Клиент Брокера не сможет внести эти дополнительные средства в установленный срок, позиция Клиента Брокера может быть принудительно закрыта с убытком, и Клиент Брокера будет ответственным за любой образовавшийся в результате этого дефицит средств.

9.54 При определенных сложившихся на рынке условиях может стать затруднительным или невозможным закрытие открытой позиции Клиента Брокера. Это может произойти, например, когда в силу быстрого движения цен торги будут приостановлены или ограничены.

9.55 Поручения, направленные на ограничение убытка Клиента Брокера, необязательно ограничат убытки Клиента Брокера до предполагаемого уровня, так как в сложившейся на рынке ситуации может оказаться невозможным исполнить такое Поручение по оговоренной цене.

9.56 Брокер предупреждает Клиента, что в определенных случаях в целях минимизации риска неисполнения обязательств участниками биржевой торговли и их клиентами:

9.57 Торговая система имеет право принудительно закрыть позиции участников и их Клиентов, приостановить или ограничить торги;

9.58 Брокер имеет право принудительно закрыть позиции Клиента и его клиентов;

9.59 Брокер имеет право дать Поручение Торговой системе на принудительное закрытие позиций своих Клиентов.

9.60 При этом Клиент Брокера может недополучить прибыль, либо понести убытки. В этом случае Брокер не компенсирует Клиенту недополученную прибыль, либо убыток.

9.61 Брокер обращает внимание Клиента, что котировки на рынке фьючерсных и опционных контрактов могут значительно изменяться как в течение дня, так и от одного торгового дня к другому. Ввиду этого, все спорные вопросы, возникающие при торговле фьючерсными и опционными контрактами, следует решать незамедлительно.

9.62 Риск является неотъемлемой частью любого инвестиционного процесса. Чем больше желаемый доход, тем больше риск инвестиций в ценную бумагу. Инвестор, выбирающий безрисковые или мало рискованные инструменты вложения, практически не имеет шансов получить высокий доход. Инвестор, принимающий более высокую степень риска, вправе ожидать более высоких дивидендов от своих вложений.

Существует большое количество видов инвестиционных рисков, которые инвестору необходимо учитывать при выборе и торговле Ценными Бумагами. Мы перечислим наиболее явные и существенные из них.

9.63 Экономические риски — обуславливают нестабильность общей экономической ситуации и ее подверженность частым и радикальным изменениям. Это могут быть, например, такие факторы, как отсутствие надежной законодательной базы, слабо развитая рыночная и экономическая инфраструктура, высокий уровень монополизации в ряде секторов экономики, слабое государственное регулирование экономики и высокий уровень государственного долга.
9.64 Рыночные риски — риски участников инвестиционного процесса, связанные с неблагоприятным функционированием рынка в течение длительного периода времени. Рыночные риски тесно связаны с такими рисками как риск инфляции, риск изменения валютного курса и политический риск.
9.65 Риск инфляции заключается в том, что инфляция может свести на нет или даже превысить размеры дохода, полученного по процентам.
9.66 Риск изменения валютного курса — риск того, что курс национальной валюты в пересчете на иностранные валюты резко и (или) значительно изменится.
9.67 Политический риск — риск неблагоприятных изменений в политической ситуации в стране. Война, смена руководства страны, принятие законов, негативно влияющих на инвестиционный климат — все эти факторы могут повлиять на размер и (или) условия выплаты дивидендов.
9.68 Налоговый риск — риск того, что изменение в налоговом законодательстве повлечет снижение доходности активов.
9.69 Отраслевые риски — связаны с неблагоприятным функционированием определенной отрасли, что непосредственно сказывается на деятельности занятых в ней компаний, а значит и на показателях стоимости принадлежащих им акций. Часто негативное состояние такой отрасли передается компаниям из других, зависимых отраслей.
9.70 Риски компании — комплекс факторов, связанных с деятельностью конкретной компании. Может оказаться так, что компания, акции которой вы приобрели, не имеет возможности расплатиться по своим долгам, или руководство компании в целом было столь неэффективным, что вложенный в нее капитал значительно обесценился.
9.71 Технические риски — при использовании электронных брокерских систем существуют риски нарушения электросвязи, несанкционированного доступа, сбоев в работе аппаратных и программных средств.

Клиент самостоятельно несет риски возникновения у него убытков, возникающих вследствие неисполнения Приказа Клиента, отсутствия у Клиента возможности направить торговое или неторговое Поручение Брокеру или связанных с получением Клиентом неполной, неточной или несвоевременно поступившей информации, в том числе если такие отсутствие возможности направить Брокеру поручение, неисполнение и (или) убытки стали следствием (i) аварии или сбоев в работе программного обеспечения Клиента или Брокера, компьютерных сетей, силовых электрических сетей или систем электросвязи, непосредственно используемых для приема Приказов Клиента или обеспечения иных процедур торговли Ценными Бумагами; (ii) сбоев в телекоммуникационном оборудовании Клиента или Брокера; (iii) сбоев и задержек в доступе к услугам Брокера через Электронную Брокерскую Систему или систему QUIK; (iv) проникновения в Электронную Брокерскую Систему третьих лиц; (v) преступного злоупотребления любым третьим лицом доступом к услугам Брокера; (vi) иных действий и обстоятельств, неподконтрольных Брокеру; (vii) действий третьих лиц, в том числе организаций, обеспечивающих торговые и расчетно-клиринговые процедуры (организаторы торговли, биржи, Расчетные Депозитарии, Расчетные Организации и т. д.); (viii) получения Клиентом неточной, неполной или несвоевременно полученной информации в результате обстоятельств, указанных в подпунктах (i) — (vii) настоящего пункта.
9.72 Риски при заключении Сделок с неполным покрытием/маржинальных Сделок — Клиент подвергается дополнительным рискам: от Клиента может потребоваться довнесение Денежных средств и (или) Ценных Бумаг на Маржинальный счет Клиента, если уровень обеспечения по этому счету падает ниже установленных пределов; Брокер может реализовать Ценные Бумаги Клиента или использовать его Денежные средства для покрытия задолженности, при этом Брокер может

осуществить такое погашение задолженности без предварительного уведомления Клиента; при падении курса Ценных Бумаг или росте курса Ценных Бумаг Клиент, использовавший соответственно заемные Денежные средства или Ценные Бумаги для осуществления Покупки с неполным покрытием или Продажи «с неполным покрытием», несет значительно большие потери, чем Клиент, не использовавший заемные средства.

9.73 Риски признания организациями, осуществляющими расчетные, клиринговые, депозитарные операции (деятельность) для Торговых систем, функции центрального контрагента, чрезвычайной ситуации, вызванными блокировкой активов Клиента, иными обстоятельствами, препятствующими надлежащим образом исполнением обязательств по возврату активов Клиента. При возникновении чрезвычайной ситуации существует риск изменения способа, порядка и (или) даты исполнения обязательств таких организаций перед Брокером в отношении активов Клиента, а также частичное или полное блокирование активов и (или) прекращения учета таких активов, что может привести к существенной или полной потере Клиентом активов, учитываемых в вышеуказанных организациях.

9.74 Клиент признает, что достоверность любой информации в отношении любого конкретного эмитента и (или) любых конкретных Ценных Бумаг, Срочных контрактов, которую Брокер предоставляет Клиенту, не удостоверяется Брокером, и Брокер не дает никаких гарантий и не принимает на себя никакой ответственности в связи с точностью или полнотой такой информации, а также любых рекомендаций, данных Брокером Клиенту.

9.74.1 Брокер рекомендует Клиенту за свой счет получать регулярные консультации по вопросам финансов, налогов и права у специалистов соответствующей квалификации в связи с рисками, возникающими в ходе осуществления Сделок или в связи с ними, до заключения таких Сделок.

9.75 Клиент заявляет, что он обладает достаточным опытом, чтобы оценить риски, связанные с его инвестициями в Ценные Бумаги, и (или) получил соответствующие консультации у специалистов, имеет финансовые возможности для несения убытков, связанных с такими рисками, и согласен нести все такие риски, возникающие в связи с его инвестициями в Ценные Бумаги, включая риски, связанные с осуществлением инвестиций при помощи электронных средств связи через сеть Интернет.

9.76 Клиент признает, что в любое время несет исключительную самостоятельную ответственность за проведение независимого анализа и оценки рисков, указанных в Уведомлении. Брокер не несет никаких обязанностей по предоставлению такого анализа или оценок и не несет за них никакой ответственности.

9.77 Клиент осведомлен об ограничениях, установленных законодательством в отношении ценных бумаг и (или) иных финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, и особенностях оказания услуг квалифицированным инвесторам, а в случае если Клиент является физическим лицом, также о том, что физическим лицам, являющимся владельцами ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, в соответствии с пунктом 2 статьи 19 Федерального закона от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» не осуществляются выплаты компенсаций из федерального компенсационного фонда.

10. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ КЛИЕНТА В ИНТЕРЕСАХ БРОКЕРА

10.1 Законодательство требует хранить денежные средства, переданные вами Брокеру, а также денежные средства, полученные Брокером в результате совершения вами торговых операций, на специальном Брокерском счете, отдельном от собственного банковского счета Брокера, что исключает риск обращения на них взыскания по обязательствам Брокера.

10.2 Ваши денежные средства будут находиться на специальном Брокерском счете вместе со средствами других Клиентов, что может создать риск обращения на них взыскания по обязательствам других Клиентов. Для исключения указанного риска вы можете потребовать от Брокера хранить ваши денежные средства на отдельном специальном Брокерском счете, не объединяя их с денежными средствами других Клиентов. В случае хранения ваших денежных

средств на отдельном специальном Брокерском счете Брокер может взимать дополнительное вознаграждение в порядке и на условиях, установленных Брокерским договором.

10.3 Брокер обязан исполнить ваше требование о возврате денежных средств, включая иностранную валюту, со специального Брокерского счета в сроки, предусмотренные Брокерским договором, но не позднее рабочего дня, следующего за днем получения такого требования, но при этом Брокер вправе удержать из возвращаемых денежных средств свое вознаграждение и иные средства, которую вы обязаны уплатить Брокеру на основании брокерского или иного договора, заключенного с Брокером.

10.4 Если брокерский договор предоставляет Брокеру право использовать ваши денежные средства в своих интересах, он может зачислять их на свой собственный банковский счет, а также использовать их для исполнения обязательств из сделок, совершенных за свой собственный, либо использовать их в качестве обеспечения указанных обязательств.

10.5 Используя ваши денежные средства в своих интересах, Брокер должен гарантировать вам исполнение ваших Поручений за счет указанных денежных средств или их возврат по вашему требованию.

10.6 Внимательно ознакомьтесь с проектом Брокерского договора, чтобы оценить, какие полномочия по использованию ваших денежных средств будет иметь Брокер, каковы правила их хранения, а также возврата.

10.7 В случае нарушения Брокером порядка хранения и использования ваших денежных средств вы можете обратиться с жалобой в Банк России, являющийся государственным регулятором отношений в сфере финансового рынка, или в НАУФОР.

11. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ КЛИЕНТА В ИНТЕРЕСАХ БРОКЕРА

11.1 Используя ваши ценные бумаги в своих интересах, Брокер обязан исполнить требование о возврате ценных бумаг, используемых в его интересах, в сроки, предусмотренные договором.

11.2 В случае если список лиц, имеющих право на получение от эмитента или лица выдавшего ценные бумаги, денежных средств, а также иного имущества, определяется в период использования этих ценных бумаг в интересах Брокера, Брокер обязан передать вам суммы денежных средств, а также иное имущество, выплаченное (переданное) эмитентом или лицом, выдавшим ценные бумаги, в том числе в виде дивидендов и процентов по таким ценным бумагам.

11.3 Обратите внимание, что при составлении списка лиц, осуществляющих права по ценным бумагам (имеющих право на участие в общем собрании владельцев ценных бумаг, имеющих преимущественное право приобретения ценных бумаг, и другое) в период использования этих ценных бумаг в интересах Брокера, вы можете быть не включены в указанный список. Если осуществление прав по ценным бумагам важно для вас, не предоставляйте Брокеру право использовать ваши ценные бумаги в его интересах.

11.4 В случае нарушения Брокером порядка использования ваших ценных бумаг вы можете обратиться с жалобой в Банк России, являющийся государственным регулятором отношений в сфере финансового рынка, или в НАУФОР.

12. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С СОВМЕЩЕНИЕМ БРОКЕРОМ РАЗЛИЧНЫХ ВИДОВ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ С ИНЫМИ ВИДАМИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

12.1 Брокер доводит до сведения всех Клиентов информацию, что, имея соответствующие лицензии, совмещает несколько видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерскую, дилерскую, депозитарную деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами.

12.2 Под рисками совмещения различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в целях Уведомления понимается возможность нанесения ущерба Клиенту Брокера вследствие:

- неправомерного использования сотрудниками Брокера, осуществляющими профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, конфиденциальной информации при проведении операций (сделок) на рынке ценных бумаг;
- возникновения конфликта интересов, а именно, нарушения принципа приоритетности интересов Клиента Брокера, перед интересами Брокера, которые могут привести в результате действий (бездействия) Брокера и его сотрудников к убыткам и (или) неблагоприятным последствиям для Клиента Брокера;
- неправомерного и (или) ненадлежащего использования инсайдерской информации, полученной в связи с осуществлением профессиональной деятельности;
- противоправного распоряжения сотрудниками Брокера ценными бумагами и денежными средствами Клиента;
- осуществления сотрудниками Брокера противоправных действий, связанных с хранением и (или) учетом прав на ценные бумаги Клиента;
- необеспечения (ненадлежащего обеспечение) прав по ценным бумагам Клиента Брокера;
- несвоевременного (ненадлежащего исполнения) сделок при совмещении брокерской и депозитарной деятельности;
- недостаточно полного раскрытия информации в связи с осуществлением профессиональной деятельности.

12.3 При совмещении нескольких видов профессиональной деятельности или профессиональной деятельности с иными видами деятельности, существует риск возникновения недостаточности капитала для исполнения всех обязательств по возврату финансовых активов.

13. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВОЗНИКНУТЬ В РЕЗУЛЬТАТЕ СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛОК С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

13.1 Настоящая Декларация содержит описание рисков, которые могут возникнуть в результате заключения сделок покупки-продажи иностранной валюты в торговой системе ПАО Московская Биржа (далее — сделки). При этом настоящая Декларация не раскрывает все связанные с заключением сделок в торговой системе ПАО Московская Биржа риски (многие из них даже не могут быть корректно спрогнозированы). Цель настоящего уведомления — предупредить Клиента о возможных убытках, связанных с заключением подобного рода сделок.

13.2 При заключении сделок в торговой системе ПАО Московская Биржа существуют системные риски, которые отражают социально-политические и экономические условия развития Российской Федерации. К основным системным рискам относятся: политический риск, риск неблагоприятных (с точки зрения условий осуществления бизнеса) изменений в существующие законодательные и нормативные акты Российской Федерации, регулирующие проведение валютных операций, макроэкономические риски (резкая девальвация национальной валюты, банковский кризис, валютный кризис и др.). К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы.

13.3 При заключении сделок в торговой системе ПАО Московская Биржа существуют также и финансовые риски, которые представляют собой риски возникновения убытков в связи изменением курсов валют.

13.4 Также существует технический риск — риск, связанный с возможностью возникновения потерь вследствие некачественного или недобросовестного исполнения обязательств участниками валютного рынка или банками, осуществляющими расчеты. Брокер принимает все меры для того, чтобы оградить Клиента от данного риска с момента приема поручения до момента исполнения сделки.

13.5 При направлении Клиентом поручений (заявок) Брокеру существует риск не принятия к исполнению поручений (заявок) или риск неисполнения поручений (заявок) вследствие отсутствия телефонной связи, электроснабжения и т. п. или в связи с непредвиденными действиями третьих лиц.
13.6 В случае использования Клиентом электронной подписи и (или) иного аналога собственноручной подписи существуют риски возникновения событий и (или) обстоятельств, которые временно или на неопределенный срок сделали, делают или могут сделать невозможным или значительно затруднить осуществление электронного документооборота (использование цифровой подписи и (или) иного аналога собственноручной подписи), включая технические сбои, а также риск несанкционированного доступа третьих лиц к Средствам Аутентификации Клиента (компрометации).
13.7 С учетом вышесказанного Клиенту следует внимательно рассмотреть вопрос, являются ли сделки, заключаемые в торговой системе ПАО Московская Биржа и возможные убытки в результате заключения указанных сделок допустимыми для Клиента в свете его финансовых возможностей.
13.8 Все вышесказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от заключения сделок в торговой системе ПАО Московская Биржа, а лишь призвано помочь ему понять риски, которые могут возникнуть при заключении сделок в указанной торговой системе, определить их приемлемость, оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе соответствующей инвестиционной стратегии.
13.9 Настоящая Декларация также распространяется на риски Клиента, которые могут возникнуть в случае предоставления Клиентом доверенности другому лицу для представительства перед Брокером.

14. УВЕДОМЛЕНИЕ О ПОРЯДКЕ УЧЕТА ИМУЩЕСТВА

14.1 В соответствии с пунктом 3.1 статьи 11 Федерального закона от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности» Брокер уведомляет Клиентов о наличии у Клиента права требовать от Брокера ведения отдельного учета имущества, предоставленного Клиентом в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу, и обязательств, возникших из договоров, заключенных участником клиринга за счет Клиента.
14.2 Имущество Клиента, предоставленное в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу, и обязательств, возникших из договоров, заключенных Брокером за счет Клиента (далее — Клиринговое обеспечение Клиента), учитывается Брокером в следующем порядке:
14.2.1 Если Клиент предоставил Брокеру право использовать свое имущество, то Клиринговое обеспечение Клиента учитывается на торговых счетах Брокера, открытых в клиринговых организациях совместно с имуществом и обязательствами других Клиентов Брокера, предоставивших Брокеру право использования своего имущества.
14.2.2 Если Клиент не предоставил Брокеру право использовать свое имущество, то Клиринговое обеспечение Клиента учитывается на торговых счетах Брокера, открытых в клиринговых организациях, совместно с имуществом и обязательствами других Клиентов Брокера, не предоставивших Брокеру право использования своего имущества.
14.3 В случаях, прямо предусмотренных законодательством, Брокер осуществляет ведение отдельного учета его имущества, предоставленного в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу участника клиринга, и обязательств, возникших из договоров, заключенных Брокером за счет Клиента. В случаях, если обязанность ведения отдельного учета имущества Клиента законодательством не предусмотрена, Клиент вправе потребовать от Брокера ведения отдельного учета Клирингового обеспечения Клиента путем направления Брокеру заявления по форме, предусмотренной Регламентом (или) заключении с Брокером дополнительного соглашения к Договору обслуживания.
14.4 В целях ведения отдельного учета Клирингового обеспечения Клиента Брокер открывает отдельный специальный торговый счет участника клиринга в клиринговой организации. За открытие отдельного специального торгового счета и ведение отдельного учета Клирингового

обеспечения Клиента Брокер удерживает с Клиента вознаграждение в размере, установленном Тарифами или дополнительным соглашением, заключенным Брокером с Клиентом.

14.5 Отсутствие отдельного учета имущества Клиентов и обязательств, возникших из договоров, заключенных Брокером за счет Клиентов, несет в себе следующие риски:

14.5.1 Риск возникновения недостатка ликвидности, при котором Брокер не сможет исполнить поручения Клиентов, если сумма средств или размер имущества, необходимых для исполнения поручения Клиента, превышают доступные свободные остатки, учитываемые на торговых счетах Брокера как участника клиринга.

14.5.2 Риск ошибочного использования имущества Клиента по поручению другого Клиента в результате допущенной операционной ошибки сотрудников Брокера или сбоев в работе соответствующего программно-технического обеспечения.

14.5.3 Риск задержки возврата Клиенту денежных средств или несвоевременного исполнения распоряжений Клиента или неисполнении / ненадлежащем исполнении возникших обязательств Клиента вследствие технической, операционной ошибки сотрудников Брокера или клиринговой организации или сбоя в работе соответствующего программного обеспечения.

14.6 Для минимизации возможных рисков Брокер ведет внутренний учет денежных средств, ценных бумаг и операций каждого Клиента отдельно от активов и операций других Клиентов и Брокера.

15. УВЕДОМЛЕНИЕ О КОНФЛИКТЕ ИНТЕРЕСОВ, ПОТЕНЦИАЛЬНОЙ ВОЗМОЖНОСТИ ВОЗНИКНОВЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ / ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

15.1 Под конфликтом интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг/финансовом рынке понимается расхождение между интересами Брокера и его обязательствами вследствие возникающих противоречий между имущественными и иными интересами Брокера, (его органов управления, должностных лиц и сотрудников), и имущественными или иными интересами Клиента, а также противоречие между личной заинтересованностью сотрудников Брокера, его должностных лиц и законными интересами Клиента, в результате которого действия (бездействия) Брокера и (или) его сотрудников причиняют убытки Клиенту, и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

15.2 Конфликт интересов возможен как в результате деятельности отдельных должностных лиц и работников Брокера, так и в результате деятельности Брокера в целом, и может возникнуть при наличии следующих обстоятельств:

- когда Брокер (его аффилированное лицо) является собственником или эмитентом ценных бумаг / финансовых инструментов (имеет иную заинтересованность в совершении сделок с этими ценными бумагами / финансовыми инструментами или в изменении рыночной цены ценных бумаг / финансовых инструментов), с которыми совершаются сделки в интересах клиента;
- когда Брокер одновременно осуществляет различные виды профессиональной деятельности;
- когда существует или потенциально может возникнуть противоречие между частными интересами сотрудника (Брокеров его семьи и (или) иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность сотрудника) и правами и интересами Клиентов, которое влияет или может оказать влияние на выполнение сотрудником своих профессиональных обязанностей, в частности на процесс принятия им решения, и обуславливает или может обусловить нанесение ущерба правам и интересам Клиентов;
- когда возникает или может возникнуть противоречие между обязательствами Брокера перед разными клиентами и интересами этих разных Клиентов Брокера.

15.3 При осуществлении деятельности Брокера на финансовом рынке / рынке ценных бумаг наиболее вероятно возникновение следующих видов конфликта интересов:

- покупка для Клиента ценных бумаг (других активов) по завышенной по сравнению с рыночной ценой из собственного портфеля Брокера, его сотрудников и других аффилированных и заинтересованных лиц;
- покупка для Клиента ценных бумаг (других активов) без учета инвестиционных целей Клиента из собственного портфеля Брокера, его сотрудников и других аффилированных и заинтересованных лиц;
- продажа ценных бумаг (других активов) Клиента по заниженной по сравнению с рыночной ценой в собственный портфель Брокера, его сотрудников и других аффилированных и заинтересованных лиц;
- инвестирование средств Клиента в собственные ценные бумаги (другие активы) Брокера или ценные бумаги (другие активы) аффилированных лиц (или входящих в группу лиц), или лиц, аффилированных с сотрудниками Брокера;
- совершение иных сделок с ценными бумагами (другими активами) Клиента по нерыночным ценам или в нарушение инвестиционных целей Клиента в пользу Брокера, его сотрудников, других аффилированных и заинтересованных лиц;
- оказание давления на Клиента или предоставление ему рекомендаций с тем, чтобы его действия и сделки соответствовали прямой выгоде Брокера, его сотрудников, других аффилированных и заинтересованных лиц;
- совершение сделок, не отвечающих интересам Клиентов, целью которых является увеличение комиссионных и иных платежей, получаемых Брокером;
- использование сделок Клиента для реализации собственных инвестиционных стратегий Брокера, достижения выгодных для него условий сделок, в том числе, для приобретения контроля за коммерческими организациями на основе соединения собственных сделок и сделок Клиента;
- умышленное удержание Клиентских средств, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги (другие активы), на денежных счетах Брокера с целью ненадлежащего их использования для собственных активных операций;
- использование полученной от Клиента служебной информации, имеющей существенное значение и способной повлиять на получение выгоды Брокером, его сотрудниками и другими заинтересованными и аффилированными лицами, в ущерб интересам Клиента;
- использование права голоса по ценным бумагам Клиента в интересах Брокера, его сотрудников, других аффилированных и заинтересованных лиц;
- предоставление неравных условий (преференции) отдельным Клиентам Брокером или сотрудником Брокера в случае, когда такие преференции не вытекают из характера договора или норм делового оборота;
- исполнение поручений разных Клиентов, в совокупности содержащих взаимоисключающие либо разнонаправленные цели;
- поступление к Брокеру заявок разных Клиентов одновременно или поступление многочисленных заявок на один актив;
- оказание Брокером для одного клиента услуг по размещению выпуска ценных бумаг, а для другого Клиента выполнение поручения по покупке по наиболее низкой цене;
- закрытие позиций разных Клиентов с учетом наибольшей выгоды только в интересах определенного Клиента (Клиентов).

16. УВЕДОМЛЕНИЕ О ПРАВАХ И ГАРАНТИЯХ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ КЛИЕНТУ ФЗ «О ЗАЩИТЕ ПРАВ И ЗАКОННЫХ ИНТЕРЕСОВ ИНВЕСТОРОВ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ»

16.1 В соответствии со статьей 6 Федерального закона от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (далее — Закон) эмитент обязан предоставить инвестору информацию, определенную законодательством Российской Федерации.

16.2 Брокер обязан по требованию Клиента предоставить ему следующие документы и информацию:
16.2.1 копию лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
16.2.2 копию документа о государственной регистрации Брокера в качестве юридического лица или индивидуального предпринимателя;
16.2.3 сведения об органе, выдавшем лицензию на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (его наименование, адрес и телефоны);
16.2.4 сведения об уставном капитале, о размере собственных средств Брокера и его резервном фонде.
16.3 Брокер при приобретении у него Ценных Бумаг Клиентом либо при приобретении им Ценных Бумаг по поручению Клиента обязан по требованию Клиента, помимо информации, состав которой определен федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, предоставить следующую информацию:
16.3.1 сведения о государственной регистрации выпуска этих Ценных Бумаг и государственный регистрационный номер этого выпуска, а в случае совершения сделки с Ценных Бумаг, выпуск которых не подлежит государственной регистрации в соответствии с требованиями федеральных законов, — идентификационный номер выпуска таких Ценных Бумаг;
16.3.2 сведения, содержащиеся в решении о выпуске этих Ценных Бумаг и проспекте их эмиссии;
16.3.3 сведения о ценах этих Ценных Бумаг на организованных торгах в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления Клиентом требования о предоставлении информации, если эти Ценные Бумаги включены в котировальный список биржи, либо сведения об отсутствии этих ценных бумаг в котировальных списках бирж;
16.3.4 сведения о ценах, по которым эти Ценные Бумаги покупались и продавались Брокером в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления Клиентом требования о предоставлении информации, либо сведения, что такие операции не проводились;
16.3.5 сведения об оценке этих Ценных Бумаг рейтинговым агентством, признанным в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.
16.4 Брокер, при отчуждении ценных бумаг Клиентом, обязан по требованию Клиента помимо информации, состав которой определен федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, предоставить информацию о:
16.4.1 ценах этих Ценных Бумаг на организованных торгах в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления Клиентом требования о предоставлении информации, если эти Ценные Бумаги включены в котировальный список биржи, либо сведения об отсутствии этих ценных бумаг в котировальных списках бирж;
16.4.2 ценах, по которым эти Ценные Бумаги покупались и продавались Брокером в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления Клиентом требования о предоставлении информации, либо сведения, что такие операции не проводились.
16.5 Информация, указанная в пунктах 7.2 и 7.3 Уведомления, предоставляется в письменной форме за плату в размере, не превышающем затрат на ее копирование.
16.6 Клиент вправе в связи с приобретением или отчуждением ценных бумаг потребовать у Брокера или эмитента предоставить информацию в соответствии с Законом и другими федеральными законами и несет риск последствий не предъявления такого требования.

17. УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ СПЕЦИАЛЬНОГО БРОКЕРСКОГО СЧЕТА

17.1 Денежные средства Клиента по Договору будут находиться на Счете (Счетах) Брокера (специальных брокерских счетах), открытом Брокером для учета денежных средств Клиента, вместе со средствами других клиентов Брокера.

При этом объединение на одном счете денежных средств Клиента с денежными средствами других клиентов Брокера может нести в себе риск неисполнения (задержки исполнения) Брокером поручения Клиента на возврат денежных средств или покупку ценных бумаг, вызванный возможным ошибочным списанием Брокером денежных средств Клиента по поручению другого клиента Брокера, в том числе, вследствие сбоя в работе соответствующего программного обеспечения или ошибки сотрудника.

Для учета денежных средств Клиента отдельно от денежных средств других клиентов Брокер может открыть отдельный банковский счет в кредитной организации. Возможность, условия оказания и стоимость такой услуги подлежит отдельному письменному согласованию между Клиентом и Брокером. Если иное письменно не согласовано между Клиентом и Брокером, возможность открытия отдельного банковского счета в целях учета денежных средств Клиента не предусмотрена.

Информация о кредитных организациях, на счетах в которых учитываются денежные средства Клиента, размещена на сайте Брокера по адресу http://www.ffin.ru.

17.2 Для учета денежных средств Клиента отдельно от денежных средств других клиентов, Брокер может на основании заявления Клиента открыть Клиенту отдельный специальный брокерский счет в кредитной организации / отдельный расчетный код клирингового банковского счета в клиринговой организации. Расходы, связанные с открытием и ведение отдельного счета, оплачиваются Клиентом.

17.3 Брокер вправе безвозмездно, а в случаях, предусмотренных Договором, на возмездной основе использовать в собственных интересах денежные средства/ценные бумаги Клиента. Клиент уведомляется, что Брокер может зачислять денежные средства Клиента на собственный счет, в этом случае расчеты по сделкам, заключенным Брокером во исполнение поручений Клиента, могут осуществляться непосредственно с собственного счета Брокера. При работе в рамках специального брокерского счета с передачей права использования денежных средств Брокеру у Клиентов могут возникнуть дополнительные (специфические) риски в части неисполнения (неполного или несвоевременного исполнения) торговых и (или) неторговых поручений в силу особенностей функционирования специальных брокерских счетов.

18. ПРОЧИЕ УВЕДОМЛЕНИЯ БРОКЕРА КЛИЕНТУ

18.1 Брокер уведомляет Клиента, что денежные средства, зачисляемые брокером на специальный брокерский счет (счета), или переданные брокеру, являющемуся кредитной организацией, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

18.2 Брокер уведомляет Клиента о праве Клиента как получателя финансовых услуг на получение по его запросу информации о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Клиент должен будет уплатить за предоставление ему финансовой услуги, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) Брокера и порядке его уплаты.

18.3 В случае если брокер оказывает услуги по приобретению паев паевых инвестиционных фондов, Брокер предоставляет получателю финансовых услуг по его запросу следующую информацию: инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда; источник получения сведений об изменении расчетной стоимости инвестиционного пая за последние шесть месяцев (в случае предоставления такой информации управляющей компанией паевого инвестиционного фонда и (или) нахождения такой информации в свободном доступе); размер вознаграждения управляющей компании и общий размер вознаграждения специализированного депозитария, лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, аудиторской организации, а также оценщика, если инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда предусматривает возможность инвестирования в имущество, оценка которого осуществляется оценщиком; о порядке и сроках выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

18.4 В случае если брокер оказывает услуги по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, брокер предоставляет Клиенту по его запросу следующую информацию о таких договорах: спецификация договора, являющегося производным финансовым инструментом (в случае если базисным активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент, предоставляется также спецификация такого договора, являющегося производным финансовым инструментом); сведения о размере суммы денежных средств, которую необходимо уплатить на момент заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом; источник получения сведений о колебании цены (значения) базисного актива за последние шесть месяцев, предшествующих дате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом (в случае наличия у брокера информации о таком источнике).

В случае если брокер, являющийся лицом, осуществляющим деятельность по инвестиционному консультированию, на основании заключенного с клиентом договора об оказании услуг по инвестиционному консультированию заключает сделки с использованием программ автоследования, Брокер предоставляет такому клиенту по его запросу следующую информацию: о лице (лицах), на основании информации о сделках которого (которых) составляется индивидуальная инвестиционная рекомендация, преобразуемая в поручение брокеру, характеристиках указанных сделок (в том числе об их предмете и цене), а также об изменении показателей доходности по таким сделкам за последние шесть месяцев, предшествующих дате получения брокером запроса Клиента; о минимальном и максимальном объемах денежных средств клиента, в отношении которого брокером может быть предоставлена возможность преобразования предоставленной индивидуальной инвестиционной рекомендации в поручение Брокеру (в случае наличия указания на такие объемы в договоре об оказании услуг по инвестиционному консультированию); о соотношении показателей доходности по сделкам, заключенным с использованием программ автоследования, от показателей доходности по сделкам, заключенным Брокером на основании поручений, поданных указанным клиентом самостоятельно, за период, указанный в запросе Клиента.

19. ОБРАБОТКА ПЕРСОНАЛЬНЫХ ДАННЫХ

19.1 В целях исполнения брокерского договора Брокер осуществляет обработку персональных данных Клиента — физического лица, в том числе включенных в анкету Клиента, путем хранения, систематизации, накопления, уточнения, использования, передачи определенному кругу лиц, блокирования, уничтожения. Клиент выражает согласие Брокеру в целях исполнения брокерского договора на период его действия и в течение пяти лет после окончания его действия на обработку персональных данных Клиента Брокером указанными выше способами.

20. ИНФОРМИРОВАНИЕ КЛИЕНТА

20.1 В целях исполнения Договора Брокер осуществляет отправку SMS сообщений на Телефонный номер Клиента.

20.2 Брокер уведомляет Клиента о наличии у него права на получение от Брокера отчета по Сделкам, совершенным в течение дня и отчета по срочным Сделками, совершенным в течение дня.

20.3 Заключая Договор, Клиент подтверждает Брокеру свое согласие на получение от Брокера сообщений в любой форме, содержащих рекламу финансовых инструментов или услуг Брокера. Согласие, изложенное в настоящем пункте, действует в течение всего срока действия Договора и может быть отозвано письменным заявлением Клиента.

21. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ПРИ ЗАКЛЮЧЕНИИ СДЕЛОК С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЭЛЕКТРОННОЙ БРОКЕРСКОЙ СИСТЕМЫ

21.1 Риск технических сбоев. Сбои в работе компьютерного оборудования, неудовлетворительное функционирование отдельных сегментов сети Интернет или локальной сети Клиента могут приводить к временным остановкам трансляции котировок Ценных Бумаг,

невозможности направить Поручение в условиях наиболее благоприятной конъюнктуры, невозможности своевременно реализовать свои Активы, несвоевременному подтверждению совершения Сделок или ложному (двойному) подтверждению Сделок, передаче неверной информации по Брокерскому Счету Клиента. Для снижения риска технических сбоев все оборудование и каналы связи, используемые Брокером для приема и обработки Поручений Клиентов, многократно резервированы и находятся под наблюдением специалистов. Уровень технического риска при использовании ЭБС определяется в том числе качеством используемого Клиентом компьютерного оборудования и качеством канала доступа Клиента в сеть Интернет.

21.2 Риск хищения средств и утечки конфиденциальной информации. Средства аутентификации, используемые Брокером и Клиентом при взаимодействии с использованием ЭБС, могут быть использованы злоумышленниками для совершения операций с Активами Клиента, хищения конфиденциальной информации об операциях Клиента с Ценными Бумагами, паспортных данных, и другой персональной информации о Клиенте.

21.3 Уровень риска при использовании ЭБС целиком определяется степенью осмотрительности, осторожности и дисциплинированности самого Клиента при хранении и использовании Средств аутентификации, качеством используемого клиентом компьютерного оборудования и канала доступа в Интернет.

22. РИСК СОВЕРШЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ БЕЗ УЧЕТА ПРОВЕДЕННЫХ КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЙ ЭМИТЕНТОВ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

22.1 Клиент обязуется самостоятельно отслеживать все корпоративные действия эмитентов финансовых инструментов, а именно, но не ограничиваясь: выпуск прав (rights issue, preemptive right); бонусная эмиссия (bonus issue); дробление финансовых инструментов (Stock split); консолидация финансовых инструментов (consolidated stock, reverse split); возврат капитала акционерам; определение дат, на которую определяются списки лиц, имеющих право на получение выплат по ценным бумагам.

22.2 Ввиду возможности задержки поступления Брокеру информации от вышестоящего депозитария, вышестоящего брокера, информационных агентств сведений о проведенных эмитентами финансовых инструментов корпоративных действиях, Брокер, предоставляя Клиенту информацию о Портфеле Клиента, не гарантирует Клиенту достоверность и полноту этой информации, особенно в отношении иностранных финансовых инструментов. Клиент обязан самостоятельно получать, анализировать и учитывать информацию об объявленных эмитентом финансового инструмента корпоративных действиях.

22.3 Брокер настоятельно рекомендует Клиенту самостоятельно проверять наличие информации о проведении эмитентом финансового инструмента корпоративных действий в случае резкого (более чем на 30%) изменения рыночной цены финансового инструмента относительно цены закрытия предыдущей торговой сессии, до выяснения данных обстоятельств воздержаться от совершения сделок с таким финансовым инструментом.

22.4 Брокер уведомляет Клиента, что в случае исполнения поручения Клиента на совершение сделок с финансовыми инструментами, в количестве, которое было определено без учета проведенного эмитентом финансового инструмента корпоративного действия, возможно возникновение отрицательных позиций Клиента, закрытие которых повлечет возникновение убытков для Клиента, не подлежащие возмещению Брокером. Например:

На счете Клиента учитывался условный финансовый инструмент в количестве 10 штук.

В день T эмитентом проведено корпоративное действие — консолидация финансового инструмента в пропорции 5 к 1, в результате которой со счета Клиента должно быть списано 10 штук и зачислено 2 штуки финансового инструмента (с тем же тикером).

В день T+1 1 штука финансового инструмента после проведения корпоративного действия имеет рыночную цену примерно в 5 раз выше, чем до проведения корпоративного действия.

В день Т+1 Брокер не получив информации о проведенном эмитентом корпоративном действии, отображает Клиенту в ЭБС количество финансового инструмента без учета такого корпоративного действия (10 штук), но текущей рыночной цене дня Т+1, то есть примерно в пять раз выше рыночной цены предыдущего торгового дня.

В день Т+1 Клиент подает поручение на продажу инструмента по рыночной цене, в количестве штук финансового инструмента, учитываемом на счете Клиента до проведения корпоративного действия (10 штук), совершается сделка продажи 10 штук финансового инструмента по текущей рыночной цене.

После окончания торговой сессии дня Т+1 Брокер получает информацию о проведенном в день Т корпоративном действии, вносит исправления в данные внутреннего учета, учитывает их в отчетности Брокера перед Клиентом за день Т+1, в результате чего на счете Клиента учитывается отрицательная позиция в виде 8 штук финансового инструмента после проведения корпоративного действия и денежные средства от продажи десяти штук такого инструмента.

В случае увеличения рыночной стоимости такого финансового инструмента закрытие, в том числе принудительное, указанной отрицательной позиции, может повлечь убытки для Клиента.

22.5 Клиент соглашается, что риски убытков, изложенные в настоящей Статье, возложены на Клиента и возмещению Брокером не подлежат.

23. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ БИРЖЕВОЙ ИНФОРМАЦИИ

23.1 Термины и определения:

Биржа, ПАО Московская Биржа — Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

Биржевая информация — цифровые данные и иные сведения неконфиденциального характера о ходе и итогах торгов в ПАО Московская Биржа, раскрываемые (предоставляемые) в режиме реального времени, с задержкой или в виде итогов торгов, обработанные и систематизированные с помощью программно-технических средств и оборудования ПАО Московская Биржа, содержащиеся в базах данных ПАО Московская Биржа.

Правила — Правила проведения торгов ПАО Московская Биржа (с изменениями и дополнениями).

Клиент — юридическое или физическое лицо, зарегистрированное в Системе торгов Биржи.

23.2 В соответствии с Правилами проведения торгов в ПАО Московская Биржа, Брокер предупреждает Клиента, что Клиент может использовать Биржевую информацию исключительно в целях участия в торгах (принятия решения о выставлении / невыставлении заявки, объявления (подачи) заявок Брокеру для заключения сделок с ценными бумагами на Бирже, ведения учета заключенных за счет Клиента сделок), а также о мерах ответственности за нарушения при использовании Биржевой информации.

23.3 В соответствии с Правилами Биржа является обладателем всей информации, связанной с ходом и итогами торгов (торговых сессий) на Бирже. Участники торгов используют предоставленную Биржей Биржевую информацию для целей участия в торгах (принятия решения о выставлении/невыставлении заявок, объявления (подачи) заявок и совершения (заключения) сделок с ценными бумагами, ведения в системах бэк-офиса учета сделок, сверки, расчетов, необходимых для обеспечения участия в торгах) на Бирже. Для использования Участниками торгов Биржевой информации в системах автоматического принятия решения о выставлении/невыставлении заявок, объявления (подачи) заявок и совершения (заключения) сделок с ценными бумагами) на Бирже, в том числе с использованием торговых алгоритмов, а также для использования Биржевой информации в системах риск-менеджмента требуется заключение договора с ПАО Московская Биржа. Любое иное использование Биржевой информации возможно только при условии заключения договора с ПАО Московская Биржа и в соответствии с положениями «Порядка использования Биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа.

23.4 Не является нарушением Правил предоставление Брокером своему Клиенту Биржевой информации в объеме, необходимом целей участия в торгах, а также Биржевой информации об

итогах торгов в отношении сделок, совершенных в интересах этого Клиента. Использование Участниками торгов Биржевой информации в иных целях, не связанных с участием в торгах на Бирже, в том числе для расчета производных показателей (цифровые данные, в том числе индексы и индикаторы, рассчитанные на основе Биржевой информации), с целью их дальнейшего распространения или в иных целях, не предусмотренных Правилами, не допускается без заключения договора с ПАО Московская Биржа.

23.5 Состав раскрываемой Биржей Участникам торгов информации, связанной с ходом и итогами торгов на Бирже, предусмотрен требованиями законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации и внутренними документами Биржи.

23.6 В случае использования Клиентом Биржевой информации в целях, отличных от целей участия в торгах (принятия решения о выставлении/невыставлении заявки, объявления (подачи) заявок Брокеру для заключения сделок с ценными бумагами на Бирже, ведения учета заключенных за счет Клиента сделок, Брокер обязан применить к Клиенту одну из следующих мер ответственности:

- предупреждение о нарушении использования Биржевой информации в письменном виде;
- приостановление предоставления Клиенту Биржевой информации до устранения допущенных Клиентом нарушений в отношении использования Биржевой информации;
- прекращение предоставления Клиенту Биржевой информации.

Брокер рекомендует Клиенту ознакомиться в полном объеме с Правилами проведения торгов в ПАО Московская Биржа.

24. ДЕКАЛАРАЦИЯ О РИСКАХ ПРИЗНАНИЯ СИТУАЦИИ ЧРЕЗВЫЧАЙНОЙ ОРГАНИЗАЦИЯМИ ТОРГОВЫХ СИСТЕМ

24.1 Организации, осуществляющие расчетные, клиринговые, депозитарные операции (деятельность), функции центрального контрагента, (далее — организации Торговых систем) могут признавать ситуацию чрезвычайной.

24.2 Признание ситуации чрезвычайной может осуществляться в случаях, установленных регламентирующими деятельность организаций Торговых систем документами наступления обстоятельств, препятствующих исполнению обязательств организаций Торговых систем перед Брокером, в том числе, но не ограничиваясь перечисленным, в случаях:

- прекращение / приостановление оказания организации Торговой системы необходимых для обслуживания Брокера, включая прекращение / приостановление обслуживания счетов организации Торговой системы третьими лицами, в том числе иностранными;
- действия / бездействия третьих лиц, в том числе иностранных, повлекшие невозможность исполнения обязательств организации Торговой системы по возврату Брокеру принадлежащих Клиенту денежных средств в иностранной валюте / драгоценных металлах по не зависящим от организации Торговой системы и Брокера причинам, включая случаи введения вышеуказанными организациями, в том числе банками-нерезидентами, специальных режимов распоряжения активами;
- решения органов государственной власти, иных органов, учреждений и организаций Российской Федерации и/или иных государств;
- военные действия, акты террора, диверсии и саботажа, массовые беспорядки, забастовки, смена политического режима, другие политические осложнения, как в Российской Федерации, так и в иных государствах;
- сбои, неисправности и отказы оборудования; сбои и ошибки программного обеспечения; сбои, неисправности и отказы систем жизнеобеспечения;
- иные обстоятельства, препятствующие клиринговому обслуживанию Участника клиринга / Участников клиринга, которые, находятся вне контроля Клирингового центра.

24.3 В качестве мер по урегулированию чрезвычайной ситуации организациями Торговых Систем могут приниматься, в том числе, но не ограничиваясь перечисленным, следующие решения:

- о прекращении учета (полностью или в части) ценных бумаг, иностранной валюты, драгоценных металлов, товаров, определенных таким решением, в качестве обеспечения исполнения обязательств;
- об изменении способа, порядка и даты исполнения обязательств по сделкам;
- об изменении способа, порядка и/или даты исполнения организацией торговых систем обязательства по возврату Брокеру денежных средств / драгоценных металлов / ценных бумаг / товаров;
- об осуществлении иных действий, направленных на урегулирование чрезвычайной ситуации.

24.4 Признание Ситуации чрезвычайной может повлечь следующие негативные последствия для Клиента:

- Исключение активов Клиента (иностранной валюты / драгоценных металлов, ценных бумаг) из обеспечения по сделкам с неполным покрытием, и как следствие, в отсутствие у Клиента реальной возможности внести на брокерский счет Клиента дополнительные активы в обеспечение обязательств по сделкам Клиента, принудительное закрытие позиций Клиента Брокером.
- Полное или частичное блокирование активов Клиента (иностранной валюты / драгоценных металлов, ценных бумаг), учитываемыми на счетах Брокера в организации Торговой системы, осуществившей признании ситуации чрезвычайной;
- Невозможность исполнения обязательств Брокера перед Клиентом, в том числе по возврату Клиенту принадлежащих ему денежных средств, ценных бумаг;
- прекращения учета или списание активов Клиента со счета Брокера в организации Торговой системы, и как следствие, списание их с Брокерского счета Клиента, что может привести к существенной или полной потере активов Клиента, учитываемых в вышеуказанных организациях.

24.5 Брокер рекомендует Клиенту внимательно ознакомиться с положениями документов, регламентирующих деятельность организаций Торговых Систем, в том числе, но не ограничиваясь: Правила Клиринга НКО НКЦ (АО) (ст. 64), Условия осуществления депозитарной деятельности НКО АО НРД (ст. 50), Правила осуществления клиринговой деятельности ПАО «СПБ Клиринг» (ст. 4).

24.6 Брокер не несет ответственности за убытки Клиента, которые могут возникнуть в связи с исполнением обязательств Брокера перед Клиентом по Договору обслуживания если такое неисполнение является следствием признания организациями Торговых систем ситуации чрезвычайной и применением такими организациями мер по урегулированию чрезвычайной ситуации.