

## Приложение 17

### ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ

#### 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящая Декларация о рисках является неотъемлемой частью Условий предоставления брокерских услуг на финансовых рынках ООО «Бланк банк» (Условия).

1.2. Декларация размещается на сайте ООО «Бланк банк (далее – Банк) и доступна для ознакомления всем без исключения круглосуточно и бесплатно, за исключением времени проведения профилактических работ, во время которых сайт Банка в сети "Интернет" не доступен для посещения.

1.3. Инвестор признает и принимает предупреждения о рисках, указанных в настоящей Декларации о рисках и других положений Условий.

1.4. Инвестор 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 и не возлагать ответственности на Банк, за исключением случаев, прямо предусмотренных Условиями.

1.5. Настоящая Декларация о рисках не имеет целью заставить Инвестора отказаться от осуществления операций на финансовом рынке, а лишь призвано помочь Инвестору 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 Инвестору информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Банк обращает Ваше внимание на то, что настоящая 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 приведены 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:

13.3.1. **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.

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

13.3.3. **Риск банкротства эмитента акций.** Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности. Для снижения рыночного риска Вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов.

2.6. **Риск ликвидности.** Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать в 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.

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

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

- 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;

- риск контрагента. Риск контрагента – третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Вами или Банком со стороны контрагентов. Банк принимает меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

2.8. Вы должны отдавать себе отчет в том, что, хотя Банк 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 Банком, несет Вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства Инвестора.

2.9. Риск неисполнения обязательств перед Инвестором Банком. Риск неисполнения Банком некоторых обязательств перед Инвестором является видом риска контрагента.

2.10. Особое внимание следует обратить на право Банка использовать денежные средства Инвестора.

2.11. Банк является членом СРО НФА, к которой Инвестор имеет право обратиться в случае нарушения прав и интересов Инвестора. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Банком России, к которому Инвестор так же имеет право обратиться в случае нарушения Банком его прав и интересов.

2.12. **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 Инвестора 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 последствиям для Инвестора.

2.13. **Операционный риск.** Заключается в возможности причинения Инвестору убытков в результате нарушения внутренних процедур Банка, ошибок и недобросовестных действий сотрудников Банка, сбоев в работе технических средств Банка, 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.

### **3. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ**

3.1. Цель настоящей Декларации – предоставить Инвестору информацию об основных рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

3.2. Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем Инвесторам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп-контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть Инвестора 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.

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

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

3.5. В случае неблагоприятного изменения цены Инвестор может в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

3.6. При заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, Инвестор должен учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким договорам, ограничена.

3.7. Имущество (часть имущества), принадлежащее Инвестору, в результате заключения оговора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Инвестором сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Инвестор может быть ограничен в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

3.8. 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 Договора брокерского обслуживания, что должно быть сделано в короткий срок. Банк в праве без дополнительного согласия Инвестора «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет денежных средств Инвестора, или продать ценные бумаги Инвестора. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению убытков у Инвестора.

3.9. Инвестор может понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для него направление и Инвестор получил бы доход, если бы его позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на счету Инвестора активов.

3.10. 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 инвестиционная стратегия Инвестора предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту) необходимо обратить внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным убыткам. Как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

3.11. Если заключенный Инвестором договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Инвестора возникла необходимость закрыть позицию, необходимо рассматривать 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.

3.12. Поручения Инвестора, 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 в Поручении Инвестора цене может оказаться невозможным.

3.13. 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.

3.14. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Инвестора отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Инвестору оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии.

#### **4. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ИНВЕСТИРОВАНИЕМ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ**

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

4.2. Инвестор осознает, что инвестирование средств в Инструменты финансового рынка сопряжено с определенными рисками, ответственность за которые не может быть возложена на Банк, так как они находятся вне разумного контроля 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 Инвестор должен самостоятельно оценивать возможность осуществления своих инвестиций, при этом Банк будет прилагать максимум усилий с целью помочь Инвестору сократить возможные риски при инвестировании последним средств в рамках Договора брокерского обслуживания.

4.3. Ниже приводятся конкретные виды рисков, список которых не является исчерпывающим, но позволяет Инвестору иметь общее представление об основных рисках, с которыми он может столкнуться при инвестировании средств в Инструменты финансового рынка в Российской Федерации. Для целей Декларации под риском при осуществлении операций на финансовых рынках понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для Инвестора.

4.4. **Политический риск** — риск финансовых потерь со стороны Инвестора Банка, 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.

4.5. **Экономический риск** — риск финансовых потерь со стороны Инвестора Банка, связанный с изменением экономической ситуации в России. Любой участник процесса инвестирования Инвестором 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 Инвестора.

4.6. **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.

4.7. **Риск налогового законодательства** — риск финансовых потерь со стороны Инвестора Банка, связанный с применением действующего налогового законодательства Российской Федерации, изменением существующего порядка налогообложения операций на финансовых рынках.

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

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

4.10. 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.

4.11. 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.

4.12. У Инвестора, 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.

4.13. В связи с указанным, у Инвестора 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.

4.14. **Риск репатриации денежных средств** — риск финансовых потерь со стороны Инвестора Банка, связанный с репатриацией денежных средств Инвестора Банка.

4.15. 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 Инвесторов Банка, на которых эти ограничения или запреты будут распространяться.

4.16. **Риск инфраструктуры финансовых рынков** — риск финансовых потерь со стороны Инвестора, связанный с недостаточно высоким уровнем развития инфраструктуры финансовых рынков.

4.17. 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 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 Инвестор обладает ограниченными возможностями по возмещению убытков, вызванных такими обстоятельствами.

4.18. **Риск банковской системы** — риск финансовых потерь со стороны Инвестора Банка, связанный с несвоевременным исполнением и/или неисполнением платежей по операциям Инвестора Банка. Риск возникновения 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.

4.19. **Риск использования информации на финансовых рынках** — риск финансовых потерь со стороны Инвестора, связанный с использованием корпоративной информации на финансовых рынках.

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

4.21. Для Инвесторов Банка, 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.

4.22. 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.

4.23. **Риск инвестиционных ограничений** — риск финансовых потерь со стороны Инвестора Банка, связанный с ограничениями в обращении ценных бумаг.

4.24. 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 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.

4.25. Инвестору необходимо в своих действиях учитывать возможность существования таких ограничений, а Банк будет информировать Инвестора 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).

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

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

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

4.29. Ликвидность рынка ценных бумаг ограничена, и, следовательно, может создаваться ситуация, когда невозможно будет исполнить соответствующее Поручение Инвестора в полном объеме или даже частично. Таким образом, не все осуществленные Инвестором 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 Инвестора 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).

4.30. **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.

4.31. 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 Инвестора Банка в плане возмещения некоторых убытков могут попадать под ограничения ответственности, налагаемые продавцами таких систем, биржами, расчетными палатами и/или компаниями, являющимися их Брокерами.

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

4.33. В указанной ситуации Инвестор Банка сможет принудительно истребовать исполнение по Сделке, однако, это потребует дополнительных временных и финансовых затрат.

4.34. **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.

4.35. **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).

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

4.37. 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, Инвестором и Банком), но и от операций, производимых через другие электронные торговые системы. В случае осуществления Инвестором Банка тех или иных сделок через какую-либо электронную торговую систему Инвестор Банка 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 Инвестора Банка или их невыполнение вообще.

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

4.39. 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 Инвестора Банка убытков, связанных с неправомерным использованием третьими лицами полученной информации о сделках, проводимых Инвестором Банка операциях и сведений о Инвесторе/его активах.

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

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

4.42. **Риск не достижения инвестиционных целей** — риск потерь, возникающих в связи с не достижением Инвестором Банка своих инвестиционных целей.

4.43. Нет никакой гарантии в том, что сохранение и увеличение капитала, которого Инвестор Банка хочет добиться, будет достигнуто. Инвестор Банка может потерять часть или весь капитал, вложенный в определенные Финансовые активы. Инвестор Банка 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.

4.44. **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 Банку, 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.

4.45. Инвестор Банка обязуется поддерживать достаточный уровень обеспечения своих обязательств перед Банком, 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.

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

4.47. Настоящим Банк предупреждает Инвестора, что в определенных случаях в целях минимизации риска неисполнения обязательств участниками биржевой торговли и их клиентами:

- ТС имеет право принудительно закрыть позиции участников и их Инвесторов, приостановить или ограничить торги;

- Банк имеет право принудительно закрыть позиции Инвестора;

- Банк имеет право дать Поручение ТС на принудительное закрытие позиций своих Инвесторов (при этом Инвестор Банка может недополучить прибыль, либо понести убытки. В этом случае Банк не компенсирует Инвестору недополученную прибыль, либо убыток).

4.48. Настоящим Банк обращает внимание Инвестора на то, 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.

4.49. 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.

4.50. **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.

4.51. **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.

4.52. **Риск инфляции** заключается в том, что инфляция может свести на нет или даже превысить размеры дохода, полученного по процентам.

4.53. **Риск изменения валютного курса** — риск того, что курс национальной валюты в пересчете на иностранные валюты резко и/или значительно изменится.

4.54. **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.

4.55. **Налоговый риск** — риск того, что изменение в налоговом законодательстве повлечет снижение доходности активов.

4.56. **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.

4.57. **Риски компании** — комплекс факторов, связанных с деятельностью конкретной компании. Может оказаться так, что компания, акции которой Инвестор приобрел, не имеет возможности расплатиться по своим долгам, или руководство компании в целом было столь неэффективным, что вложенный в нее капитал значительно обесценился.

4.58. **Технические риски** — при использовании электронных брокерских систем существуют риски нарушения электросвязи, несанкционированного доступа, сбоев в работе аппаратных и программных средств.

4.59. Инвестор самостоятельно несет риски возникновения у него убытков, возникающих вследствие неисполнения Поручения Инвестора, отсутствия у Инвестора возможности направить торговое или неторговое Поручение Банку или связанных с получением Инвестора неполной, неточной или несвоевременно поступившей информации, в том числе если такие отсутствие возможности направить Банку Поручения, неисполнение и/или убытки стали следствием:

- аварии или сбоев в работе программного обеспечения Инвестора или Банка, компьютерных сетей, силовых электрических сетей или систем электросвязи, непосредственно используемых для приема Поручений Инвестора или обеспечения иных процедур торговли Ценными Бумагами;

- сбоев в телекоммуникационном оборудовании Инвестора или Банка;

- сбоев и задержек в доступе к услугам Банка через Электронную Систему или систему QUIK;

- проникновения в Электронную Систему третьих лиц;
  - преступного злоупотребления любым третьим лицом доступом к услугам Банка;
  - иных действий и обстоятельств, неподконтрольных Банку;
  - действий третьих лиц, в том числе организаций, обеспечивающих торговые и расчетно-клиринговые процедуры (организаторы торговли, биржи, Расчетные Депозитарии, Расчетные Организации и т. д.);
- получения Инвестором неточной, неполной или несвоевременно полученной информации в результате обстоятельств, указанных в п. 5.59.

4.60. Инвестор признает, что достоверность любой информации в отношении любого конкретного эмитента и/или любых конкретных Ценных Бумаг, Срочных контрактов, которую Банк предоставляет Инвестору, не удостоверяется Банком, и Банк не дает никаких гарантий и не принимает на себя никакой ответственности в связи с точностью или полнотой такой информации, а также любых рекомендаций, данных Банком Инвестору.

4.61. Банк рекомендует Инвестору 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.

4.62. Инвестор 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.

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

4.64. Инвестор 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 Инвестор — физическое лицо, 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 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» не осуществляются выплаты компенсаций из федерального компенсационного фонда.

## **5. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ИНВЕСТОРА В ИНТЕРЕСАХ БАНКА**

5.1. Целью в настоящей Декларации потенциальных рисков, которые могут иметь место в связи с оказанием услуг Инвестору, является информирование Инвестора о возможности наступления таких рисков, однако не освобождает Банк от предусмотренной в Условиях ответственности перед Инвестором, если действия/бездействие Банка привело к неисполнению или несвоевременному исполнению Банком Поручений Инвестора или иных обязательств Банка в соответствии с Условиями.

5.2. Денежные средства, передаваемые Инвестором Банку для исполнения и (или) обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу, будут учитываться Банком на денежном счете (счетах), открытом (открытых) Банком в кредитных организациях вместе с денежными средствами других клиентов Банка. Учет денежных средств Инвестора на денежном счете вместе с денежными средствами других клиентов Банка может нести в себе риск задержки возврата Инвестору денежных средств или несвоевременного исполнения Поручения Инвестора или неисполнения возникших вследствие исполнения Поручения Инвестора обязательств, вызванных ошибочным списанием денежных средств Инвестора по поручению другого Инвестора Банка в результате допущения операционной ошибки сотрудников Банка или сбоя в работе соответствующего программного обеспечения.

5.3. Банк, в том числе с целью снижения возможных рисков, ведет отдельный внутренний учет денежных средств и операций с денежными средствами Инвестора отдельно от денежных средств и операций с денежными средствами других клиентов и Банка.

5.4. В случаях, предусмотренных применимым законодательством, Банк по требованию Инвестора открывает Отдельный денежный счет для исполнения и (или) обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу и возникших вследствие исполнения Поручения Инвестора.

5.5. Информация об открытых Банком денежных счетах предоставляется Инвестору в соответствии с положениями Условий или по его запросу в объеме, предусмотренном применимым законодательством.

## **6. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С СОВМЕЩЕНИЕМ БАНКОМ РАЗЛИЧНЫХ ВИДОВ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ С ИНЫМИ ВИДАМИ ДЕТЕЛЬНОСТИ**

6.1. Банк доводит до сведения всех инвесторов информацию о том, что, имея соответствующие лицензии, совмещает несколько видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерскую, дилерскую, депозитарную деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами.

6.2. Под рисками совмещения различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в целях настоящего документа, понимается возможность нанесения ущерба Инвестору Банка вследствие:

- неправомерного использования сотрудниками Банка, 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 Инвестора Банка, перед интересами Банка, которые могут привести в результате действий (бездействия) Банка и его сотрудников к убыткам и/или неблагоприятным последствиям для Инвестора Банка;

- неправомерного и/или ненадлежащего использования инсайдерской информации, полученной в связи с осуществлением профессиональной деятельности;

- противоправного распоряжения сотрудниками Банка ценными бумагами и денежными средствами Инвестора;

- осуществления сотрудниками Банка противоправных действий, связанных с хранением и/или учетом прав на ценные бумаги Инвестора;

- необеспечения (ненадлежащего обеспечения) прав по ценным бумагам Инвестора Банком;

- несвоевременного (ненадлежащего исполнения) сделок при совмещении брокерской, дилерской, депозитарной и деятельности по управлению ценными бумагами;
- недостаточно полного раскрытия информации в связи с осуществлением профессиональной деятельности.

6.3. 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.

## **7. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВОЗНИКНУТЬ В РЕЗУЛЬТАТЕ СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛОК С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ**

7.1. Настоящая Декларация содержит описание рисков, которые могут возникнуть в результате заключения сделок покупки-продажи иностранной валюты в торговой системе ПАО Московская Биржа (далее — сделки).

7.2. 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 Инвестора о возможных убытках, связанных с заключением подобного рода сделок.

7.3. 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.).

7.4. К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы.

7.5. 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.

7.6. Также существует технический риск — риск, связанный с возможностью возникновения потерь вследствие некачественного или недобросовестного исполнения обязательств участниками валютного рынка или банками, осуществляющими расчеты.

7.7. Банк принимает все меры для того, чтобы оградить Инвестора от данного риска с момента приема Поручения до момента исполнения сделки.

7.8. При направлении Инвестором Поручений Банку существует риск не принятия к исполнению Поручений или риск неисполнения Поручений вследствие отсутствия телефонной связи, электроснабжения и т. п. или в связи с непредвиденными действиями третьих лиц.

7.9. В случае использования Инвестором 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.

7.10. С учетом вышеизложенного Инвестору следует внимательно рассмотреть вопрос, являются ли сделки, заключаемые в торговой системе ПАО Московская Биржа и возможные

убытки в результате заключения указанных сделок допустимыми для Инвестора в свете его финансовых возможностей.

7.11. Целью настоящей декларации не является заставить Инвестора 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 ТС, определить их приемлемость, оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе соответствующей инвестиционной стратегии.

## **8. УВЕДОМЛЕНИЕ О ПОРЯДКЕ УЧЕТА ИМУЩЕСТВА**

8.1. В соответствии с пунктом 3.1 статьи 11 Федерального закона от 07.02.2011 г. № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности» Банк уведомляет Инвесторов о наличии у Инвестора права требовать от Банка ведения отдельного учета имущества, предоставленного Инвестором в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу, и обязательств, возникших из договоров, заключенных участником клиринга за счет Инвестора.

8.2. Имущество Инвестора, предоставленное в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу, и обязательств, возникших из договоров, заключенных Банком за счет Инвестора, учитывается совместно с имуществом и обязательствами других Инвесторов Банка.

8.3. Банк открывает отдельный специальный торговый счет и ведет отдельный учет денежных средств Инвестора в случаях, когда такое требование предусмотрено законодательством, также на основании отдельных дополнительных соглашений, заключаемых с Инвестором при наличии их требования о ведении отдельного учета.

8.4. За ведение отдельного учета имущества, предоставленного в качестве обеспечения, и обязательств Инвестора взимается вознаграждение в размере, установленном дополнительным соглашением, заключенным Банком с Инвестором.

8.5. Банк информирует о рисках Клиента, связанных с отсутствием отдельного учета его имущества, предоставленного в качестве обеспечения, и обязательств участника клиринга, возникших из договоров, заключенных за счет этого клиента. Риски могут выражаться в частности в задержке возврата Инвестору денежных средств или несвоевременного исполнения распоряжений Инвестора, либо в неисполнении или ненадлежащем исполнении возникших обязательств Инвестора вследствие технической, операционной ошибки Банка или клиринговой организации, или сбоя в работе соответствующего программного обеспечения.

8.6. Для минимизации возможных рисков Банк ведет внутренний учет денежных средств, ценных бумаг и операций каждого Инвестора отдельно от активов и операций других Инвесторов и Банка.

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

9.1. Под конфликтом интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг/финансовом рынке понимается расхождение между интересами Банка и его обязательствами вследствие возникающих противоречий между имущественными и иными интересами Банка, (его органов управления, должностных лиц и сотрудников), и имущественными или иными интересами Инвестора, а также противоречие между личной заинтересованностью сотрудников Банка, его должностных лиц и законными интересами Инвестора, в результате

которого действия (бездействия) Банка и/или его сотрудников причиняют убытки Инвестору, и/или влекут иные неблагоприятные последствия для Инвестора.

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

- когда Банк (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 Инвестора;

- когда Банк одновременно осуществляет различные виды профессиональной деятельности;

- когда существует или потенциально может возникнуть противоречие между частными интересами сотрудника (Банка его семьи и/или иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность сотрудника) и правами и интересами Инвесторов, 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 Инвесторов;

- когда возникает или может возникнуть противоречие между обязательствами Банка перед разными клиентами и интересами этих разных Инвесторов Банка;

9.3. При осуществлении деятельности Банка на финансовом рынке / рынке ценных бумаг наиболее вероятно возникновение следующих видов конфликта интересов:

- покупка для Инвестора ценных бумаг (других активов) по завышенной по сравнению с рыночной цены из собственного портфеля Брокера, его сотрудников и других аффилированных и заинтересованных лиц;

- покупка для Инвестора ценных бумаг (других активов) без учета инвестиционных целей Инвестора из собственного портфеля Банка, его сотрудников и других аффилированных и заинтересованных лиц;

- продажа ценных бумаг (других активов) Инвестора по заниженной по сравнению с рыночной цены в собственный портфель Банка, его сотрудников и других аффилированных и заинтересованных лиц;

- инвестирование средств Инвестора в собственные ценные бумаги (другие активы) Банка или ценные бумаги (другие активы) аффилированных лиц (или входящих в группу лиц), или лиц, аффилированных с сотрудниками Банка;

- совершение иных сделок с ценными бумагами (другими активами) Инвестора по нерыночным ценам или в нарушение инвестиционных целей Инвестора в пользу Банка, его сотрудников, других аффилированных и заинтересованных лиц;

- оказание давления на Инвестора или предоставление ему рекомендаций с тем, чтобы его действия и сделки соответствовали прямой выгоде Банка, его сотрудников, других аффилированных и заинтересованных лиц;

- совершение сделок, не отвечающих интересам Инвесторов, целью которых является увеличение комиссионных и иных платежей, получаемых Банком;

- использование сделок Инвестора для реализации собственных инвестиционных стратегий Банка, достижения выгодных для него условий сделок, в том числе, для приобретения контроля за коммерческими организациями на основе соединения собственных сделок и сделок Инвестора;



- умышленное удержание средств Инвестора, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги (другие активы), на денежных счетах Банка с целью ненадлежащего их использования для собственных активных операций;
- использование полученной от Инвестора служебной информации, имеющей существенное значение и способной повлиять на получение выгоды Банком, его сотрудниками и другими заинтересованными и аффилированными лицами, в ущерб интересам Инвестора;
- использование права голоса по ценным бумагам Инвестора в интересах Банка, его сотрудников, других аффилированных и заинтересованных лиц;
- предоставление неравных условий (преференции) отдельным Инвесторам Банка или сотрудником Банка в случае, когда такие преференции не вытекают из характера договора или норм делового оборота;
- исполнение поручений разных Инвесторов, в совокупности содержащих взаимоисключающие либо разнонаправленные цели;
- поступление к Банку заявок разных Инвесторов одновременно или поступление многочисленных заявок на один актив;
- оказание Банком для одного клиента услуг по размещению выпуска ценных бумаг, а для другого Инвестора выполнение поручения по покупке по наиболее низкой цене;
- закрытие позиций разных Инвесторов с учетом наибольшей выгоды только в интересах определенного Инвестора (Инвесторов).

## **10. УВЕДОМЛЕНИЕ О ПРАВАХ И ГАРАНТИЯХ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ИНВЕТОРУ ФЗ «О ЗАЩИТЕ ПРАВ И ЗАКОННЫХ ИНТЕРЕСОВ ИНВЕТОРОВ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ»**

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

10.2. Банк обязан по требованию Инвестора предоставить ему следующие документы и информацию:

- копию лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- копию документа о государственной регистрации Банка в качестве юридического лица;
- сведения об органе, выдавшем лицензию на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (его наименование, адрес и телефоны);
- сведения об уставном капитале Банка и его резервном фонде.

10.3. Банк при приобретении у него Ценных Бумаг Инвестором либо при приобретении им Ценных Бумаг по поручению Инвестора обязан по требованию Инвестора, помимо информации, состав которой определен федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, предоставить следующую информацию:

- 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;
- сведения, содержащиеся в решении о выпуске этих Ценных Бумаг и проспекте их эмиссии;

- 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;

- сведения о ценах, по которым эти Ценные Бумаги покупались и продавались Банком в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления Инвестором требования о предоставлении информации, либо сведения о том, что такие операции не проводились;

- сведения об оценке этих Ценных Бумаг рейтинговым агентством, признанным в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

10.4. Банк, при отчуждении ценных бумаг Инвестором, обязан по требованию Инвестора помимо информации, состав которой определен федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, предоставить информацию о:

- ценах этих Ценных Бумаг на организованных торгах в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления Инвестором требования о предоставлении информации, если эти Ценные Бумаги включены в котировальный список биржи, либо сведения об отсутствии этих ценных бумаг в котировальных списках бирж;

- ценах, по которым эти Ценные Бумаги покупались и продавались Банком в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления Инвестором требования о предоставлении информации, либо сведения о том, что такие операции не проводились.

10.5. Информация, указанная настоящим Уведомлении, предоставляется в письменной форме за плату в размере, не превышающем затрат на ее копирование.

10.6. Инвестор вправе в связи с приобретением или отчуждением ценных бумаг потребовать у Банка или эмитента предоставить информацию в соответствии с Законом и другими федеральными законами и несет риск последствий не предъявления такого требования.

## **11. ПРОЧИЕ УВЕДОМЛЕНИЯ БАНКА ИНВЕТОРУ**

11.1. Настоящим Банк уведомляет Инвестора о том, что денежные средства, зачисляемые по Договору брокерского обслуживания, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

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

11.3. В случае если Банк оказывает услуги по приобретению паев паевых инвестиционных фондов, Банк предоставляет Инвестору 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.

11.4. В случае если Банк оказывает услуги по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, Банк предоставляет Инвестору 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).

## **12. ОБРАБОТКА ПЕРСОНАЛЬНЫХ ДАННЫХ**

12.1. В целях исполнения Договора брокерского обслуживания Банка осуществляет обработку персональных данных Инвестора — физического лица, в том числе включенных в анкету Инвестора, путем хранения, систематизации, накопления, уточнения, использования, передачи определенному кругу лиц, блокирования, уничтожения.

12.2. Инвестор выражает согласие Банку в целях исполнения Договора брокерского обслуживания на период его действия и в течение пяти лет после окончания его действия на обработку персональных данных Инвестора Банком указанными выше способами.

## **13. ИНФОРМИРОВАНИЕ КЛИЕНТА**

13.1. Настоящим Банк информирует Инвестора о наличии информационных документов о финансовых инструментах и рекомендует ознакомиться с информационными документами до начала подачи поручений.

### **13.2. Обыкновенная акция российского акционерного общества**

13.3.1. Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков обыкновенных акций российских акционерных обществ.

13.3.2. Это не вклад

13.3.3. Вы можете потерять все, что вложили

13.3.4. Средства не застрахованы (не гарантированы) государством

13.3.5. В случае потерь компенсаций не предусмотрено

13.3.6. Доход не гарантирован

13.3.7. Основные характеристики обыкновенной акции:

- Обыкновенная акция – это ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества (дивидендов), на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. Каждая обыкновенная акция одного акционерного общества предоставляет одинаковый объем прав.

- Акция имеет номинальную стоимость, которая для владельца акции не имеет какого-либо значения и не отражает ее рыночную стоимость.

13.3.8. Право на получение части прибыли акционерного общества. Акционерное общество вправе, но не обязано выплачивать дивиденды. Решение о выплате дивидендов и их размере принимается общим собранием акционеров. В случае выплаты дивидендов устанавливается дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Для получения дивидендов Вам необходимо быть владельцем акции на установленную дату. Поскольку расчеты по сделкам с акциями на бирже производятся на второй рабочий день после совершения сделки, для получения объявленных дивидендов Вам необходимо приобрести акцию за два дня до установленной даты.

13.3.9. Участие в управлении акционерным обществом осуществляется посредством голосования на общих собраниях акционеров. Одна обыкновенная акция дает один голос (за исключением случаев избрания коллегиальных органов управления обществом, когда одна акция дает количество голосов, равное количественному составу коллегиального органа).

13.3.10. Участие в распределении имущества, остающегося при ликвидации (банкротстве) общества. При ликвидации общество прекращает свою деятельность, имущество общества распределяется между кредиторами (как правило, путем продажи имущества и передачи денежных средств кредиторам), а в оставшейся части - среди владельцев привилегированных и обыкновенных акций. Выплаты владельцам обыкновенных акций производятся в последнюю очередь.

13.3.11. Основные риски:

**Рыночный риск (риск негативного изменения стоимости акции).** Стоимость принадлежащей Вам обыкновенной акции может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Существует риск того, что Вы понесете убытки в результате снижения цены акции. Также в отдельных случаях рыночная стоимость акции может упасть до «нуля», тогда Вы можете потерять все вложенные средства.

**Риск ликвидности.** Ликвидность, то есть возможность продать акцию в любой момент без существенного снижения ее стоимости, зависит от спроса и предложения на рынке. Наиболее ликвидными являются акции, обращающиеся на организованном рынке, акции, не обращающиеся на организованном рынке – менее ликвидны, однако в любом случае Вы можете столкнуться в определенный момент с невозможностью продать свои акции или с тем, что Вам придется продать их с существенными убытками из-за снижения спроса на них или каких-либо ограничений на их обращение. Предпосылками для снижения ликвидности обыкновенных акций могут являться: исключение акций из фондовых индексов, негативные корпоративные события и другие обстоятельства.

**Риск неполучения доходов (дивидендов) по обыкновенным акциям.** Общее собрание акционеров может не принять решение о выплате дивидендов даже в случае рекомендации совета директоров их выплатить, как при наличии, так и отсутствии достаточной для этого прибыли.

**Риск банкротства акционерного общества.** В случае банкротства акционерного общества размер его имущества недостаточен для расчетов со всеми кредиторами. Погашение задолженности происходит согласно законодательно установленной очередности. Выплаты оставшегося имущества владельцам обыкновенных акций производятся в последнюю очередь и, как правило, имущества общества недостаточно для таких выплат. В результате Вы можете потерять все свои вложения в обыкновенные акции общества.

13.3.12. Комиссии

При сделках с обыкновенными акциями взимается комиссия Банка за исполнение поручений, а также могут взиматься комиссии биржи и клиринговой организации за совершение сделки, комиссия депозитария за учет права собственности инвестора на акцию. Размеры всех тарифов можно найти на сайте Банка, клиринговой организации и биржи.

#### 13.3.13. Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить Банку, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, членом которой является Банк, или в Банк России.

### **13.3. Привилегированная акция российского акционерного общества**

13.3.1. Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков привилегированных акций российских акционерных обществ.

13.3.2. Это не вклад

13.3.3. Вы можете потерять все, что вложили

13.3.4. Средства не застрахованы (не гарантированы) государством

13.3.5. В случае потерь компенсаций не предусмотрено

13.3.6. Доход не гарантирован

13.3.7. Основные характеристики привилегированной акции:

Привилегированная акция – это ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества (дивидендов), на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. В отличие от обыкновенных акций привилегированные акции могут быть разных типов даже у одного акционерного общества. Как правило, у привилегированных акций есть преимущество по сравнению с обыкновенными акциями при получении дивидендов. Оно заключается в том, что до тех пор, пока владельцы привилегированных акций не получают определенные в уставе дивиденды, владельцы обыкновенных акций также не могут получить дивиденды. Также преимуществом владельцев привилегированных акций может быть право на получение определенной в уставе суммы при ликвидации акционерного общества, до получения которой имущество не может распределяться среди владельцев обыкновенных акций.

Каждая привилегированная акция одного типа имеет одинаковый объем прав.

Акция имеет номинальную стоимость, которая для владельца акции не имеет какого-либо значения и не отражает ее рыночную стоимость.

13.3.8. Право на получение части прибыли акционерного общества. Акционерное общество вправе, но не обязано выплачивать дивиденды даже по привилегированным акциям. Решение о выплате дивидендов и их размере принимается общим собранием акционеров. В случае выплаты дивидендов устанавливается дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Для получения дивидендов Вам необходимо быть владельцем акции на установленную дату. Поскольку расчеты по сделкам с акциями на бирже производятся на второй рабочий день после совершения сделки, для получения объявленных дивидендов Вам необходимо приобрести акцию за два дня до установленной даты.

13.3.9. Участие в управлении акционерным обществом. Как правило, привилегированные акции не предоставляют права голоса. Исключением является голосование по отдельным вопросам, в частности, о ликвидации (реорганизации) общества, об ограничении прав владельцев привилегированных акций). Кроме того, в случае, если общее собрание акционеров не принимает решения о выплате дивидендов, владельцы привилегированных акций, размер дивидендов по

которым определен в уставе, приобретают по своим акциям право голоса по всем вопросам и могут участвовать в общих собраниях акционеров наравне с акционерами – владельцами обыкновенных акций, обладая по каждой акции одним голосом, до тех пор, пока акционерное общество не выплатит определенных в уставе дивидендов.

13.3.10. Участие в распределении имущества, остающегося при ликвидации (банкротстве) общества. При ликвидации общество прекращает свою деятельность, имущество общества распределяется между кредиторами (как правило, путем продажи имущества и передачи денежных средств кредиторам), а затем среди владельцев привилегированных акций, по которым определен размер ликвидационной стоимости. Если размер ликвидационной стоимости по привилегированным акциям не определен, владельцы привилегированных акций участвуют в распределении имущества в последнюю очередь наравне с владельцами обыкновенных акций.

13.3.11. Основные риски:

**Рыночный риск (риск негативного изменения стоимости акции)** - стоимость принадлежащей Вам привилегированной акции может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Существует риск того, что Вы понесете убытки в результате снижения цены акции. Также в отдельных случаях рыночная стоимость акции может упасть до «нуля», тогда Вы можете потерять все вложенные средства.

**Риск ликвидности.** Ликвидность, то есть возможность продать акцию в любой момент без существенного снижения ее стоимости, зависит от спроса и предложения на рынке. Наиболее ликвидными являются акции, обращающиеся на организованном рынке, акции, не обращающиеся на организованном рынке – менее ликвидны, однако в любом случае Вы можете столкнуться в определенный момент с невозможностью продать свои акции или с тем, что Вам придется продать их с существенными убытками из-за снижения спроса на них или каких-либо ограничений на их обращение. Предпосылками для снижения ликвидности привилегированных акций могут являться: исключение акций из фондовых индексов, негативные корпоративные события и другие обстоятельства.

**Риск неполучения доходов (дивидендов) по привилегированным акциям.** Общее собрание акционеров может не принять решение о выплате дивидендов даже в случае рекомендации совета директоров их выплатить, как при наличии, так и отсутствии достаточной для этого прибыли, даже по привилегированным акциям, размер дивиденда по которым определен в уставе.

**Риск банкротства акционерного общества.** В случае банкротства общества размер его имущества недостаточен для расчетов со всеми кредиторами. Погашение задолженности происходит согласно законодательно установленной очередности. Выплаты оставшегося имущества производятся владельцам привилегированных акций, по которым в уставе определен размер ликвидационной стоимости, в определенном размере, и в последнюю очередь – по привилегированным акциям, по которым размер ликвидационной стоимости не определен, и по обыкновенным акциям. Как правило, в случае банкротства имущества общества недостаточно для выплат как по привилегированным акциям, по которым определен размер ликвидационной стоимости, так и по привилегированным акциям, по которым размер ликвидационной стоимости не определен. В результате Вы можете потерять все свои вложения в привилегированные акции общества.

13.3.12. Комиссии

При сделках с привилегированными акциями взимается комиссия Банка за исполнение поручений, а также могут взиматься комиссии биржи и клиринговой организации за совершение

сделки, комиссия депозитария за учет права собственности инвестора на акцию. Размеры всех тарифов можно найти на сайте Банка, депозитария, клиринговой организации и биржи.

#### 13.3.13. Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить Банку, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, членом которой является Банк, или в Банк России.

### 13.4. Фьючерсный договор (контракт)

13.4.1. Предоставляется в соответствии с установленными требованиями. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или рекламным материалом. Информация приведена для понимания существенных характеристик и рисков фьючерсного контракта.

13.4.2. Это не вклад

13.4.3. Вы можете не только потерять все, что вложили, но и остаться должны

13.4.4. Средства не застрахованы (не гарантированы) государством

13.4.5. В случае потерь компенсаций не предусмотрено

13.4.6. Доход не гарантирован

#### 13.4.7. Основные характеристики фьючерсного контракта:

Фьючерсный контракт – это заключаемый на организованном рынке договор о передаче в будущем какого-либо базового актива (поставочный фьючерсный контракт) или о выплате разницы между ценой заключения и ценой исполнения фьючерсного договора (контракта), которая зависит от цены (значения) базового актива (расчетный фьючерсный контракт). Базовым активом могут выступать цены акций, облигаций, товаров, значения индексов, валютных курсов, процентных ставок. Одновременно на организованных торгах могут обращаться несколько фьючерсных контрактов на один базовый актив с разными сроками исполнения. Условия фьючерсного контракта указаны в спецификации, которая размещается на сайте биржи.

Расчетная цена фьючерсного контракта определяется несколько раз в день по результатам биржевых торгов базовым активом во время клиринговой сессии. В результате клиринга также определяется вариационная маржа – это сумма денежных средств, которую одна из сторон (покупатель или продавец) фьючерсного контракта обязана уплачивать другой стороне каждый день в зависимости от соотношения цены заключения контракта и его расчетной цены. Формула расчета вариационной маржи указывается в спецификации фьючерсного контракта. Доход по фьючерсному контракту возникает, если сумма полученной вариационной маржи превышает сумму уплаченной, а убыток – если сумма полученной вариационной маржи меньше суммы уплаченной.

Максимальный срок владения фьючерсным контрактом может быть ограничен сроком действия контракта. Существуют контракты, срок действия которых автоматически пролонгируется.

#### 13.4.8. Основные риски:

##### **Рыночный риск (риск негативного изменения стоимости фьючерсного контракта).**

Расчетная стоимость фьючерсного контракта зависит от цены (значения) базового актива, а значит от рыночного риска базового актива, она может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Существует риск того, что по фьючерсному договору (контракту) Вы понесете убытки, в том числе можете потерять все вложенные средства и остаться должны Банку.

**Риск ликвидности.** Отсутствует гарантия ликвидности фьючерсного контракта в любой момент времени. Ликвидность зависит от спроса и предложения на рынке. Риск ликвидности проявляется в снижении возможности совершить сделку с фьючерсным контрактом, в том числе закрыть позицию по необходимой цене из-за снижения спроса на него.

**Риск использования финансового плеча.** Для того, чтобы открыть позицию по фьючерсному контракту, Вам необходимо иметь только часть стоимости контракта (гарантийное обеспечение), а не всю сумму целиком. При этом возникает «эффект плеча», который увеличивает как потенциальный доход, так и возможные убытки. Клиринговая организация и брокеры должны управлять рисками и в некоторых случаях ввиду неблагоприятных рыночных колебаний могут потребовать внести дополнительные денежные средства для уплаты вариационной маржи и сделать это в короткое время. Общий убыток, который Вы можете понести в результате негативного изменения расчетной стоимости контракта, может значительно превысить сумму средств, использованных при его приобретении.

**Риск изменения размера гарантийного обеспечения.** В период удержания позиции по фьючерсному контракту может произойти пересчет гарантийного обеспечения, и оно может значительно увеличиться, что заставит Банк потребовать внести дополнительные денежные средства для сохранения позиции и сделать это в короткое время. Изменение гарантийного обеспечения может осуществляться как в течение торговой сессии, так и вне торговой сессии.

**Риск принудительного закрытия позиции.** В случае, если Ваших денежных средств, имеющихся в распоряжении Банка, недостаточно для гарантийного обеспечения или уплаты вариационной маржи Банк имеет право принудительно, то есть без Вашего согласия, закрыть позицию по фьючерсному контракту. Закрытие позиции происходит по текущим ценам, которые могут быть невыгодны для Вас и привести к возникновению у Вас убытков. Вы можете понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение расчетной цены контракта может принять благоприятное для Вас направление и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была принудительно закрыта.

#### 13.4.9. Комиссии

При сделках с фьючерсными контрактами взимается комиссия Банка за открытие и закрытие позиции, также могут взиматься отдельная комиссия Банка за исполнение фьючерсного контракта, биржевая и клиринговая комиссии. Размеры всех тарифов можно найти на сайте Банка, клиринговой организации и биржи.

#### 13.4.10. Жалобы и предложения

Жалобы и предложения Вы можете направить Банку, в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, членом которой является такой Банк, или в Банк России.

**Настоящим Инвестор подтверждает ознакомление с положениями настоящей декларации о рисках, уведомлениями Банка и предоставленными информационными материалами.**

Инвестор \_\_\_\_\_

ДД.ММ.ГГГГ.