

## Декларации о рисках

### Декларация об общих рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг

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

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

#### *I. Системный риск*

Этот риск затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка.

#### *II. Рыночный риск*

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или 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.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

##### **1. Валютный риск**

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором ваши доходы от 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. Процентный риск**

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

##### **3. Риск банкротства эмитента акций.**

Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности. Для того чтобы снизить рыночный риск, вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями вашего взаимодействия с вашим брокером для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для вас и не лишают вас ожидаемого вами дохода.

#### *III. Риск ликвидности*

Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости.

#### *IV. Кредитный риск*

Этот риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств,

принятых на себя другими лицами в связи с вашими операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме.

2. Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед вами или вашим брокером со стороны контрагентов. Ваш брокер должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств. 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 вашим брокером, несет 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.

3. 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 того чтобы исключить этот риск, вы можете требовать от брокера хранить ваши денежные средства на отдельном счете, но в этом случае брокер может установить дополнительное вознаграждение.

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 своих собственных денежных средств. В этом случае вы принимаете на себя риск банкротства брокера. Такой риск в настоящее время не страхуется.

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

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 Центральным банком Российской Федерации, к которому вы также можете обращаться в случае нарушения ваших прав и интересов. Помимо этого, вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

V. Правовой риск

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

VI. Операционный риск

Заключается в возможности причинения вам убытков в результате нарушения внутренних процедур вашего 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. Ознакомьтесь внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет ваш брокер, а какие из рисков несет вы.

## **Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг**

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

### *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.

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

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

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

### *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.

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.

### *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.

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.

**Декларация о рисках,  
связанных с заключением сделок в торговой системе ПАО Московская Биржа на валютном  
рынке (конверсионных сделок)**

Цель настоящей Декларации – предоставить Клиенту общую информацию об основных рисках, связанных с заключением конверсионных сделок в торговой системе ПАО Московская Биржа, в том числе сделок своп, на валютном рынке. При этом настоящая Декларация не раскрывает все риски, связанные с заключением конверсионных сделок.

При заключении конверсионных сделок в торговой системе ПАО Московская Биржа на валютном рынке, в том числе сделок своп, существуют:

- системные риски, которые отражают социально-политические и экономические условия развития Российской Федерации, такие как 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.);

- финансовые риски, которые представляют собой риски возникновения убытков в связи изменением курсов валют;

- технические риски, которые связаны с возможностью возникновения потерь вследствие некачественного или недобросовестного исполнения обязательств участниками валютного рынка или банками.

В случае использования Вами в качестве способа обмена сообщениями ИТС QUIK, а также иные программные средства подключения к валютному рынку, предусмотренные Договором на брокерское обслуживание, существуют риски, связанные с:

- использованием или невозможностью использования в определенный момент времени ИТС QUIK/иного ПО вследствие возникновения неисправностей и/или отказа оборудования, сбоев и ошибок в ИТС QUIK/иного ПО, отказа систем связи, энергоснабжения, иных систем, осуществлением доработок ИТС QUIK/иного ПО, изменений алгоритмов функционирования ИТС QUIK/иного ПО, профилактических работ ИТС QUIK/иного ПО, технологических изменений, обновлений ИТС QUIK/иного ПО, иных причин технического характера, в результате чего может, в том числе, оказаться невозможным выставление и/или исполнение Ваших поручений, исполнение поручения в соответствии с Вашими указаниями;

- скоростью совершения операций с использованием ИТС QUIK/иного ПО, что может привести для Вас, не имеющего достаточных знаний и/или опыта, к совершению большого количества убыточных сделок при выборе неверной стратегии;

- совершением Вами случайных ошибок при подаче поручений с использованием ИТС QUIK/иного ПО, в том числе по причине отсутствия у Вас достаточных знаний порядка эксплуатации ИТС QUIK/иного ПО и/или отсутствие практических навыков;

- невозможностью исполнения по техническим причинам (например, сбой в каналах связи, профилактические работы, технологические изменения в ИТС QUIK) поручений по лимитированной цене в момент выполнения условий поручения;

- возможностью несанкционированного доступа третьих лиц к ИТС QUIK/иному ПО.

При направлении Вами поручений на заключение конверсионных сделок в торговой системе ПАО Московская Биржа, в том числе сделок своп на валютном рынке, существует риск непринятия к исполнению поручений или риск неисполнения поручений вследствие невозможности регистрации или ограничения в торговой системе ПАО Московская Биржа регистрации поручений Клиентов Брокера в связи с действиями третьих лиц, в том числе действиями других Клиентов Брокера.

## **Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных непокрытых сделок**

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). 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.

### *I. 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». 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, в случае 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. При совершении маржинальных и непокрытых сделок вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким сделкам, ограничена.

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. Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, 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. Принудительное закрытие позиции может быть вызвано резкими колебаниями рыночных цен, которые повлекли уменьшение стоимости вашего портфеля ниже минимальной маржи. 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. Принудительное закрытие может быть вызвано изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых Брокером в связи с увеличением волатильности соответствующих ценных бумаг. 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.

### *II. 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. 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.

## **Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами**

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

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

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.

### *I. 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.

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

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

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.

Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, 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.

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.

### *II. Риск ликвидности*

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

Если ваша инвестиционная стратегия предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), обращайтесь 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.

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.

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.

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.

**Декларация о рисках,  
связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми  
инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных  
эмитентов или индексы, рассчитываемые исходя из стоимости таких ценных бумаг**

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.

*1. 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.

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.

*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.

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

*Риск ликвидности*

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

*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.

#### *Риск принудительного закрытия позиции*

Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для Вас. Ваш брокер в этом случае вправе без Вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств, или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков. Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Вы можете понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта.

#### *II. Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива*

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

##### *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. 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.

##### *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.

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.

**Декларация о рисках,  
связанных с операциями с ценными бумагами,  
торгуемыми на Рынке Инноваций и Инвестиций ПАО Московской Биржи  
(РИИ Московской Биржи)**

Цель настоящей Декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с инвестированием в инновационные и быстрорастущие компании малого и среднего бизнеса, торгуемые в секторе РИИ Московской Биржи.

Операции с ценными бумагами, допущенные к торгам на Рынке Инноваций и Инвестиций Московской Биржи, характеризуются повышенной степенью риска, поскольку в этот список могут быть включены акции новых компаний, компаний небольшой капитализации, компаний, использующих в своей деятельности специфические технологии, научные исследования и пр., которые впервые размещаются путем открытой подписки, осуществляемой через фондовую биржу или с привлечением брокера, оказывающего услуги по их размещению, либо впервые предлагаются к публичному обращению через фондовую биржу или с привлечением брокера для совершения сделок, направленных на отчуждение акций, а также могут быть включены акции молодых, растущих компаний, так как при включении акций в этот список эмитентам не предъявляется требование по сроку существования.

К специфическим рискам инвестирования в данные ценные бумаги относятся:

- отраслевой риск – связан с неблагоприятным функционированием определенной отрасли, к которой относится эмитент, что непосредственно сказывается на стоимости его ценных бумаг;
- риски, связанные со становлением бизнеса, - обусловлены возникновением тех или иных внутренних проблем в процессе роста компании, что также отражается на стоимости ее ценных бумаг;
- риск ликвидности – заключается в изменении оценки инвестиционной привлекательности ценных бумаг в сторону уменьшения, вплоть до потери ликвидности, в результате чего становится невозможным реализовать ценные бумаги в нужное время по желаемой цене;
- инвестиционный риск – снижение доходности инвестиций в результате изменения рыночной конъюнктуры;
- риск потери стоимости основных вложений – обусловлен наступлением событий, которые влекут за собой полную потерю инвестируемых средств.

Инвестирование в ценные бумаги указанных эмитентов несет в себе не только риск инвестиций в ценные бумаги, но и риск инвестирования на начальном этапе становления проекта и риск специфической деятельности компании. Совершение сделок с данными ценными бумагами может привести к потере не только ожидаемого дохода от инвестируемых средств, но и к потерям инвестируемых средств.

Риск увеличения затрат на исследование.

В силу того, что компании, ценные бумаги которых торгуются на РИИ Московской Биржи, работают в «нестандартных» секторах экономики, что сопряжено с недостатком информационно-аналитического материала, а также схем и методов анализа таких компаний, 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.

Риск, связанный с оценкой инвестиционного проекта компании.

Одной из целей выхода на фондовый рынок данных компаний, может быть привлечение дополнительных средств под какой-либо инвестиционный проект, реализация которого будет способствовать росту 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.

Политические, финансово-экономические, правовые риски.

Небольшие компании чутко реагируют на внешние факторы, такие как экономические, политические, правовые. Данные компании обладают сравнительно меньшими ресурсами, и, как следствие, меньшей устойчивостью в случае изменения политической, финансово-экономической, правовой ситуации в стране.

Риск инновационного решения.

Многие компании, ценные бумаги которых относятся к РИИ Московской Биржи, входят в т.н. инновационный сектор экономики. Это связано с тем, что такие компании стараются осваивать и внедрять новые методы и технологии ведения бизнеса, призванные способствовать ее росту и увеличению капитализации. Тем не менее, не всегда инновационные решения дают желаемый положительный результат. 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.

Риск низкой ликвидности.

В силу своей низкой ликвидности данные ценные бумаги могут иметь большой спрэд (разницу между биржевыми котировками на покупку и продажу). Это означает, что даже правильный прогноз относительно перспектив роста таких активов далеко не всегда позволяет получить прибыль в конкретный момент времени.

Большой спрэд также существенно затрудняет применение лимитных стоп-ордеров, выставляемых для ограничения масштабов потерь при открытии позиции (stop-loss). В целях избежания серьезных потерь стоимости актива Вам придется постоянно отслеживать ситуацию на фондовом рынке и занять активную позицию при управлении своим портфелем.

Заключительные положения.

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, относящиеся к РИИ Московской Биржи. Декларация призвана помочь Клиенту понять риски, связанные с инвестированием в данные ценные бумаги, определить их приемлемость для себя, реально оценить свои финансовые цели и возможности.

Операции с ценными бумагами относятся к операциям с ограниченной ответственностью, т.е. степень ответственности Клиента по убыткам ограничивается суммой, выделяемой Клиентом для операций с ценными бумагами. Однако такой убыток при определенных обстоятельствах может наступить по прошествии сравнительно короткого времени.

## **Декларация о рисках, связанных с использованием Брокером в своих интересах денежных средств Клиента**

Целью изложения в настоящей Декларации потенциальных рисков, которые могут иметь место в связи с оказанием услуг Клиенту, является информирование Клиента о возможности наступления таких рисков, что однако не освобождает Брокера от предусмотренной в Регламенте оказания услуг на рынке ценных бумаг (далее - Регламент) ответственности перед Клиентом, если действия/бездействие Брокера привело к неисполнению или несвоевременному исполнению Брокером Поручений Клиента или иных обязательств Брокера в соответствии с Регламентом.

Денежные средства, передаваемые Клиентом Брокеру в рамках Генерального соглашения, будут учитываться Брокером на специальном брокерском счете (счетах), открытом (открытых) Брокером в кредитных организациях вместе с денежными средствами других клиентов Брокера. Учет денежных средств Клиента на денежном счете вместе с денежными средствами других клиентов Брокера может нести в себе следующие риски:

риск несвоевременного возврата Клиенту денежных средств или несвоевременного исполнения Поручения Клиента или неисполнение возникших вследствие исполнения Поручения Клиента обязательств, вызванный ошибочным списанием денежных средств Клиента по поручению другого клиента в результате допущения операционной ошибки сотрудников Брокера или сбоя в работе соответствующего программного обеспечения;

риск невозврата или несвоевременного возврата денежных средств Клиента вследствие банкротства кредитной организации, в которой открыт счет, или по иным причинам, связанным с финансовым состоянием соответствующей кредитной организации;

риск неверной идентификации денежных средств Клиента, перечисляемых на счет, вследствие некорректного указания реквизитов.

Брокер вправе с согласия Клиента на основании дополнительного соглашения к Генеральному соглашению использовать в собственных интересах денежные средства Клиента. При этом могут возникнуть дополнительные риски:

риск невозврата денежных средств Клиента вследствие банкротства Брокера;

риск несвоевременного возврата денежных средств Клиента вследствие ареста собственного банковского счета Брокера, на который были зачислены денежные средства Клиента

Брокер, в том числе с целью снижения возможных рисков, ведет отдельный внутренний учет денежных средств и операций с денежными средствами Клиента отдельно от денежных средств и операций с денежными средствами других клиентов и Брокера. В случаях, предусмотренных применимым законодательством, Брокер по требованию Клиента открывает Отдельный денежный счет для исполнения и (или) обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу и возникших вследствие исполнения Поручения Клиента. Информация об открытых Брокером денежных счетах предоставляется Клиенту в соответствии с положениями Регламента или по его запросу в объеме, предусмотренном применимым законодательством.

## **Декларация о рисках, связанных с совмещением Брокером различных видов профессиональной деятельности**

Брокер доводит до сведения всех Клиентов информацию о том, что, имея соответствующие лицензии, совмещает следующие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерскую, дилерскую и депозитарную деятельность. Брокер не совмещает профессиональную деятельность с иными видами деятельности.

Под рисками совмещения различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в целях настоящего документа, 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;
- недостаточно полного раскрытия информации в связи с осуществлением профессиональной деятельности.

## **Декларация о рисках получения несанкционированного доступа к защищаемой информации**

При использовании системы дистанционного обслуживания (в том числе при обмене документами по электронной почте) и несоблюдении условий конфиденциальности Клиентом возможно возникновение рисков получения несанкционированного доступа к защищаемой информации с целью осуществления операций лицами, не обладающими правом их осуществления. В случае утери или разглашения логина и пароля от авторизованной электронной почты клиента (электронная почта, адрес которой указан в представленной Брокеру анкете клиента и используемой Брокером для обмена документами и информацией с клиентами) возможен несанкционированный доступ к информации, направленной Брокером в адрес клиента (отчеты Брокера по счету клиента, ответы на запросы, иная информация) и клиентом в адрес Брокера (поручения, запросы, иные документы). В последующем данная информация и сам доступ к электронной почте клиента могут быть использованы с целью мошеннических действий, например, с целью несанкционированного совершения операций и/или получения денежных средств клиента в полном объеме.

Помимо угрозы, связанной с утерей или разглашением логина и пароля от авторизованной электронной почты Клиента, существует также риск воздействия вредоносного кода на устройство (персональный компьютер, смартфон), на котором установлена авторизованная электронная почта Клиента. Вредоносный код - это компьютерный код или веб-скрипт, преднамеренно разработанный для создания уязвимостей в системе, с помощью которых он выполняет несанкционированные вредоносные действия, такие как кража информации и данных и другие потенциальные повреждения файлов и вычислительных систем. Посещение Клиентом зараженных сайтов или нажатие на непроверенную ссылку во вложении к электронному сообщению являются основными воротами, через которые вредоносный код проникает в систему. Вредоносный код предоставляет киберпреступникам возможность получить несанкционированный удаленный доступ к системе Клиента, похитить важные данные, хранящиеся на устройстве и получить доступ к электронной почте Клиента, что в последствии может привести к потере Клиентом своих денежных средств.

Во избежание несанкционированного доступа Клиенту, пользующемуся для обмена данными с Брокером электронной почтой, установленной на персональном компьютере (далее – ПК), Брокер рекомендует:

- использовать на ПК только лицензионное и регулярно обновляемое программное обеспечение;
- установить на ПК последние пакеты обновления безопасности операционной системы (далее - ОС) Windows;
- использовать на ПК антивирусное программное обеспечение (далее – ПО) ведущих разработчиков с актуальными базами и модулями, обновляющимися ежедневно, в целях своевременного обнаружения вредоносного кода и его воздействия. Антивирусное ПО должно выполнять полное сканирование ПК не реже 1 раза в неделю. Настоятельно рекомендуется также не менее чем 1 раз в месяц выполнять дополнительное антивирусное сканирование антивирусом иного разработчика;
- доступ к данному ПК, а также его использование должны быть регламентированы, доступ должен быть предоставлен только Уполномоченным лицам Клиента, допущенными к работе с Брокером;
- на ПК должна быть установлена только одна операционная система; в BIOS ПК выставляются настройки, исключающие загрузку ОС, отличной от установленной на жестком диске,
- на ПК должен быть задан пароль для входа в учетную запись с ограничением числа неправильных попыток ввода пароля до блокировки учетной записи пользователя;
- не рекомендуется установка на ПК любых средств удаленного управления и администрирования;
- окончание работы в Системе должно производиться при помощи нажатия кнопки «Выход»;
- не рекомендуется хранить логин и пароль для входа в Систему на жестком диске ПК, либо на других электронных носителях информации.

Во избежание несанкционированного доступа Клиенту, пользующемуся для обмена данными с Брокером электронной почтой, установленной на смартфоне, Брокер рекомендует:

- обеспечить доступ к использованию данного смартфона должен быть только со стороны Клиента или Уполномоченных лиц Клиента, допущенным к работе с Брокером;

- на смартфоне необходимо использовать антивирусное ПО ведущих разработчиков с актуальными базами и модулями, обновляющимися ежедневно, в целях своевременного обнаружения вредоносного кода и его воздействия. Антивирусное ПО должно выполнять полное сканирование смартфона не реже 1 раза в неделю;
- на смартфоне должно использоваться только лицензионное и регулярно обновляемое программное обеспечение, в случае использования дополнительного ПО оно должно быть только от крупных, известных разработчиков;
- нельзя сохранять пароли в менеджерах мобильных паролей браузеров;
- блокировка смартфона должна быть защищена надежным паролем и с ограниченным количеством попыток ввода, после которых данные на устройстве затираются или устройство полностью блокируется;
- после окончания работы с электронной почтой на смартфоне рекомендуется завершать работу с ней при помощи нажатия кнопки «Выход»;
- не рекомендуется использовать приложения, ориентированные на использование облачных сервисов. В случае их использования необходимо следить, чтобы конфиденциальные данные и данные, относящиеся к коммерческой тайне, не были случайно синхронизированы с другим устройством или отправлены в один из таких сервисов.

В случае утери (потере, хищении) логина и пароля от авторизованной электронной почты клиента, клиент обязан незамедлительно осуществить замену соответствующего логина и пароля.

В случае выявления клиентом воздействия вредоносного кода необходимо незамедлительно сообщить о данном факте сотрудникам Брокера, произвести сверку последней переданной информации, принять меры по устранению вредоносного кода с используемого устройства или замене самого устройства, осуществить замену соответствующего логина и пароля, после чего сообщить Брокеру о возможности возобновления работы.

Клиентом должен осуществляться постоянный контроль операций, производимых по его счетам, в случае выявления подозрительных или несанкционированных операций клиент обязан незамедлительно информировать Брокера об этом.

\*\*\*

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим брокером.

## Заключительные положения

В целях защиты прав и интересов получателей финансовых услуг, Брокер предоставляет по запросу получателя финансовых услуг в срок, не превышающий пяти рабочих дней со дня получения Брокером запроса, следующую информацию:

1. Брокер предоставляет получателю финансовых услуг информацию о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые получатель финансовой услуги должен будет уплатить за предоставление ему финансовой услуги, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) Брокера и порядке его уплаты.

2. В случае если Брокер оказывает услуги по приобретению паев паевых инвестиционных фондов, Брокер предоставляет Клиенту следующую информацию:

- инвестиционную декларацию 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.

3. В случае если брокер оказывает услуги по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, Брокер предоставляет Клиенту следующую информацию о таких договорах:

- спецификацию договора, являющегося производным финансовым инструментом (в случае если базисным активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент, также предоставляется 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).

ООО «ИКАЦ» не предоставляет индивидуальные инвестиционные рекомендации с использованием программ автоследования.

Денежные средства, зачисляемые ООО «ИКАЦ» на специальный брокерский счет (счета) не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 г. № 177-ФЗ "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации".

ООО «ИКАЦ» информирует Клиента о возможности существования (возникновения) рисков, связанных с конфликтом интересов при совмещении различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Конфликт интересов между ООО «ИКАЦ» и Клиентом может возникнуть в результате осуществления ООО «ИКАЦ» операций (сделок) с финансовыми инструментами и валютой по поручению Клиентов и в собственных интересах.

ООО «ИКАЦ» осуществляет мероприятия, направленные на предотвращение конфликта интересов, которые определены во внутренних документах ООО «ИКАЦ», в т.ч. в целях предотвращения возникновения конфликта интересов для Клиентов Брокер соблюдает принцип приоритета интересов Клиентов перед собственными интересами.

Факт ознакомления Клиента с настоящей Декларацией удостоверяется подписанием Клиентом Заявления о присоединении к Регламенту оказания услуг на рынке ценных бумаг либо Заявления об изменении условий акцепта Регламента оказания услуг на рынке ценных бумаг ООО «ИКАЦ».