

ИНФОРМИРОВАНИЕ КЛИЕНТА О РИСКАХ (ДЕКЛАРАЦИИ) И УВЕДОМЛЕНИЯ
(В ТОМ ЧИСЛЕ, О ЗАПРЕТЕ НА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ДЕЙСТВИЙ, ОТНОСЯЩИХСЯ К МАНИПУЛИРОВАНИЮ
РЫНКОМ,
ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ СПЕЦИАЛЬНЫХ БРОКЕРСКИХ СЧЕТОВ И РИСКАХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КОМПАНИЕЙ В
СВОИХ ИНТЕРЕСАХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ КЛИЕНТОВ,
О ПРАВЕ НА ПОЛУЧЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ЗАПРОСУ)

Уважаемый клиент, до заключения Договора на брокерское обслуживание и принятия каких-либо инвестиционных решений, в обязательном порядке, просим вас ознакомиться со следующими декларациями и уведомлениями:

1. Декларация о рисках использования брокером в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг клиента
2. Декларация об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг
3. Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами
4. Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг
5. Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам
6. Декларация об общем характере и (или) источниках конфликта интересов
7. Декларация о рисках, связанных с инвестированием в финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов
8. Декларация о рисках, связанных с учетом прав на ценные бумаги иностранных эмитентов в дружественных иностранных депозитариях
9. Декларация о рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения
10. Уведомление о запрете на осуществление действий, относящихся к манипулированию рынком, и ограничениях на использование инсайдерской информации и (или) манипулирование рынком
11. Уведомление о том, что денежные средства, зачисляемые Компанией на специальный брокерский счет (счета), не подлежат страхованию.
12. Уведомление о праве клиента подать заявление в Компанию об отказе от предоставления Компании права использования в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг клиента и о последствиях такого отказа.
13. Уведомление о праве Клиента на получение по его запросу информации. Общие правила предоставления информации.

1. Декларация о рисках использования брокером в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг клиента

Цель настоящей декларации – предоставить Клиенту информацию об основных рисках, с которыми связано использование Компанией в своих интересах Ваших денежных средств.

I. Риск использования денежных средств

В соответствии с законом брокер должен хранить денежные средства клиентов отдельно от своих собственных, однако может их объединять с денежными средствами других клиентов – на специальных брокерских счетах. Если договор о брокерском обслуживании разрешает брокеру использовать Ваши денежные средства, он вправе зачислять их на собственный банковский или клиринговый счет, а также использовать их для обеспечения исполнения обязательств по сделкам, совершаемым за счет других своих клиентов. В этом случае Клиент принимает на себя риск банкротства Компании, если Компания не сможет вернуть сумму Ваших средств, которые использовала. Такой риск не зависит от того осуществляли ли Вы сами сделки с использованием чужих средств или нет и в настоящее время не страхуется.

Денежные средства Клиентов, зачисляемые Компанией на специальные брокерские счета, открытые в кредитных организациях, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации». В связи с чем у Клиента возникает риск не возврата денежных средств в случае прекращения деятельности кредитной организации при отзыве лицензии на осуществление банковской деятельности, а также риски связанные с неисполнением (неполным или несвоевременным исполнением) обязанностей по перечислению денежных средств.

II. Риск использования ценных бумаг

В соответствии с законом ценные бумаги инвесторов учитываются на их собственных счетах депо. Если договор о брокерском обслуживании разрешает брокеру использовать Ваши ценные бумаги, он вправе зачислять их на депозитарный счет (субсчет), предназначенный для учета собственных ценных бумаг, а также использовать их для обеспечения исполнения обязательств по сделкам, совершаемым за счет других своих клиентов. В этом случае Вы принимаете на себя риск банкротства брокера, если он не сможет вернуть Вам ценные бумаги, которые использовал.

Такой риск не зависит от того осуществляли ли Вы сами сделки с использованием чужих ценных бумаг или нет и в настоящее время не страхуется.

Обращаем Ваше внимание, что Компания не использует в своих интересах и интересах других Клиентов Компании ценные бумаги Клиентов.

Внимательно ознакомьтесь с договором для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию Вашего имущества будет иметь Компания, каковы правила его хранения, а также возврата.

Если Вы предоставили Компании право использования в его интересах Ваших денежных средств, Вы имеет право подать заявление об отказе от предоставления брокеру права использования в своих интересах денежных средств способом, указанным в Уведомлении о праве клиента подать заявление в Компанию об отказе от предоставления Компании права использования в своих интересах денежных средств клиента и о последствиях такого отказа (раздел 11 настоящего Приложения 15).

Данная декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от предоставления Компании права использования в своих интересах денежных средств Клиента, а призвана помочь Клиенту оценить их риски и ответственно подойти к решению этого вопроса.

Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников брокера.

2. Декларация об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг

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

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

2.1. 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.

2.2. Рыночный риск.

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Клиенту 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. Клиент должен отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих ему 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 доходы Клиента от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Клиент может 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, Клиенту следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, Клиенту необходимо внимательно ознакомиться с условиями его взаимодействия с брокером, для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедиться, в том, что они приемлемы для Клиента и не лишают его ожидаемого им дохода.

2.3. Риск ликвидности.

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

2.4. Кредитный риск.

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

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 Клиентом или его брокером со стороны контрагентов. 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.

Клиент должен отдавать себе отчет в том, что, хотя брокер действует в интересах Клиента, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед брокером, несет Клиент. Клиенту необходимо оценить, где именно будут храниться переданные им брокеру активы, готов ли он осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

3) Риск неисполнения обязательств перед Клиентом его брокером.

Риск неисполнения брокером некоторых обязательств перед Клиентом является видом риска контрагента.

Законодательство требует хранить денежные средства брокера и денежные средства клиентов брокера 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, Клиент может требовать от брокера хранить его денежные средства на отдельном счете, но в этом случае брокер может установить за собой право установить дополнительное вознаграждение.

Особое внимание следует также обратить на право брокера использовать денежные средства своих клиентов. Если договор о брокерском обслуживании разрешает брокеру использовать денежные средства своих клиентов, брокер вправе зачислять их на банковский счет, предназначенный для хранения собственных денежных средств брокера. В этом случае Клиент принимает 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 имущества Клиента будет иметь брокер, каковы правила его хранения, а также возврата.

Брокер является членом НАУФОР, к которой Клиент может обратиться в случае нарушения его 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 Клиент также может обращаться в случае нарушения прав и интересов Клиента. Помимо этого, Клиент вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

2.5. 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 косвенно привести к негативным для Клиента 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 Клиента последствиям.

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

2.6. Операционный риск.

Заключается в возможности причинения Клиенту убытков в результате нарушения внутренних процедур брокера, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств 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.

Клиенту необходимо внимательно ознакомиться с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет брокер, а какие из рисков несет Клиент.

2.7. Риск недостижения инвестиционных целей.

Риск потерь, возникающих в связи с недостижением Клиентом своих инвестиционных целей. Нет никакой гарантии в том, что сохранение и увеличение капитала, которого Клиент хочет добиться, будет достигнуто. Клиент может потерять часть или весь капитал, вложенный в определенные Финансовые инструменты. Клиент полностью отдает себе отчет о рисках по смыслу настоящего пункта, самостоятельно осуществляет выбор Торговой системы на совершение сделок с Финансовыми инструментами, их параметров, наилучшим образом отвечающих его целям и задачам инвестирования, и самостоятельно несет ответственность за свой выбор.

2.8. Инфраструктурный риск.

Инфраструктурный риск, включая кастодиальный риск, заключается в фактическом отсутствии у владельцев или держателей финансовых инструментов возможности распоряжаться ими (например, переводить их, когда такой перевод подлежит отражению по счетам в вышестоящих иностранных учетных институтах или распоряжаться ими иным образом) или получать доходы по ним (в том числе, например, в связи с участием иностранных платежных агентов, иностранных учетных институтов, иных организаций), или участвовать в корпоративных действиях, или связанный с иными действиями/бездействием организаций финансового рынка, расположенных на территории России или за ее пределами, например, организаторов торгов, клиринговых организаций, репозитариев, рейтинговых агентств, профессиональных участников рынка ценных бумаг, иностранных брокеров, иностранных учетных институтов, банков, платежных агентов, кастодианов, иных организаций, включая инфраструктурные, способствующих функционированию рынка ценных бумаг.

Учитывая вышеизложенное, Клиенту необходимо внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на финансовом рынке, приемлемыми для Клиента с учетом его инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления операций на рынке ценных бумаг, а призвана помочь Клиенту оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии и условий договора с брокером.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников брокера.

3. Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами

Цель настоящей Декларации — предоставить Клиенту 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 Клиента 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. Клиенту необходимо внимательно оценить, как производные финансовые инструменты Клиента соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедиться, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

3.1. Рыночный риск.

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Клиент 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.

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

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

Имущество (часть имущества), принадлежащее Клиенту, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Клиентом сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Клиент может быть ограничен в возможности распоряжаться своим 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 Клиента. В этом случае брокер вправе без дополнительного согласия Клиента «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Клиента, или продать ценные бумаги Клиента. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Клиента убытков. В этом случае брокер не компенсирует Клиенту недополученную прибыль, либо убыток.

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

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

Если заключенный Клиентом договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Клиента 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.

Поручения Клиента, 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 Клиентом 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.

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

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников брокера.

4. 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.

Риски, связанные с финансовыми инструментами разных стран, могут существенно отличаться. В связи с введением мер ограничительного характера владение ценными бумагами иностранных эмитентов, в сложившейся ситуации на финансовом рынке сопряжено с множественными рисками, в том числе кастодиальными (инфраструктурными) рисками, связанными с фактическим отсутствием у владельцев таких ценных бумаг возможности распоряжаться ими, получать доходы по таким ценным бумагам (в том числе через иностранных платежных агентов), участвовать в корпоративных действиях и переводить их в случаях, когда такой перевод подлежит отражению по счетам в вышестоящих иностранных учетных институтах.

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

4.1. 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.

4.2. 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.

4.3. 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.

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

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников брокера.

5. Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам

Цель настоящей Декларации - предоставить Клиенту 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.

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 Клиента 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. Клиенту необходимо внимательно оценить, как производные финансовые инструменты Клиента соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедиться, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

5.1. Рыночный риск.

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Клиент 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.

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

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

Имущество (часть имущества), принадлежащее Клиенту, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и

распоряжение им, то есть возможность совершения Клиентом сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Клиент можете быть ограничен в возможности распоряжаться своим 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 Клиента. В этом случае брокер вправе без дополнительного согласия Клиента «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Клиента, или продать ценные бумаги Клиента. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Клиента убытков. В этом случае брокер не компенсирует Клиенту недополученную прибыль, либо убыток.

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

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

Если заключенный Клиентом договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Клиента 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.

Поручения Клиента, 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 Клиентом цене может оказаться невозможным.

5.3. Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

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

5.4. 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, который может быть недостаточен для Клиента. 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 денежных средств Клиента, или продать ценные бумаги Клиента. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Клиента убытков. Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Клиент может понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для него направление и получил бы доход, если бы позиция Клиент не была закрыта.

Операции с производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, влекут также риски, связанные с иностранным происхождением базисного актива.

5.5. 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 планам Клиента.

5.6. 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, Клиент в большинстве случаев не сможет полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

5.7. 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. Клиент должен оценить свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимает ли Клиент 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.

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

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников брокера.

6. Декларация об общем характере и (или) источниках конфликта интересов

Цель настоящей Декларации - предоставить Клиенту общую информацию об основных рисках связанных с конфликтом интересов брокера и/или его работников и клиентами брокера.

Под конфликтом интересов понимается, возникающее при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказании сопутствующих услуг противоречие между имущественными и иными интересами брокера и/или его работников, и Клиентом, в результате которого действия/бездействия брокера и/или его работников причиняют убытки и/или влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

В связи с совмещением брокером видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, у брокера могут быть следующие источники конфликтов интересов:

- продажа клиенту финансовых инструментов по завышенной цене или финансовых инструментов без учета инвестиционных целей Клиента, из собственного портфеля брокера, его работников и других аффилированных и заинтересованных лиц;
- продажа финансовых инструментов Клиента по заниженной цене или финансовых инструментов, без учета инвестиционных целей Клиента, в собственный портфель брокера, его работниками другим аффилированным и заинтересованным лицам;
- оказание давления на Клиента или предоставление ему рекомендаций с тем, чтобы его действия и сделки соответствовали выгоде брокера, ее Работников, других аффилированных и заинтересованных лиц;
- совершение излишних или невыгодных Клиенту сделок с целью увеличения суммы комиссионных и иных платежей за услуги, выплачиваемые брокеру;
- использование сделок Клиента для реализации собственных торговых стратегий брокером, достижения выгодных для него условий сделок, в том числе для приобретения контроля за коммерческими организациями на основе соединения собственных сделок и сделок Клиента и/или манипулирования рынком за счет использования ресурсов Клиента;
- умышленное удержание денежных средств Клиента, предназначенных для инвестирования в финансовые инструменты, на денежных счетах брокера с целью ненадлежащего их использования для собственных активных операций Компании;
- использование инсайдерской информации, полученной от Клиента, имеющей существенное значение и способной повлиять на ценообразование на рынке ценных бумаг, для получения выгоды брокера его работниками и другими заинтересованными и аффилированными лицами, в ущерб Клиенту;
- установление приоритета интересов брокера, одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов;

Вышеизложенные ситуации не являются исчерпывающими, могут возникнуть другие, аналогичные по смыслу ситуации.

Наличие конфликта интересов присуще деятельности на рынке ценных бумаг и само по себе не является нарушением, если в отношении данного конфликта были приняты должные меры по предотвращению возникновения, выявлению, урегулированию, а также раскрытию.

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, у брокера при совмещении видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, должен быть разработан перечень мер по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий. Ознакомьтесь с указанным перечнем до заключения договора с брокером.

Брокер является членом НАУФОР, к которой Клиент может обратиться в случае нарушения его 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 Клиент также может обращаться в случае нарушения прав и интересов Клиента. Помимо этого, Клиент вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

Учитывая вышеизложенное, Клиенту необходимо внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при возникновении конфликта интересов, приемлемыми для Клиента. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от заключения договора, а призвана помочь Клиенту оценить его риски и ответственно подойти к решению вопроса об условиях договора с брокером.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников брокера.

7. Декларация о рисках, связанные с инвестированием в финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов

Цель настоящей Декларации – предоставить Клиенту общую информацию об основных рисках, связанных с инвестированием в финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов.

В соответствии с законодательством Российской Федерации инвестирование в определенный класс финансовых инструментов возможно только квалифицированными инвесторами. Такими финансовыми инструментами могут быть, в частности, субординированные облигации, производные финансовые инструменты и т.д. Инвестирование в данные финансовые инструменты связано с высоким уровнем риска.

Для инвестирования в финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов, вы должны быть признаны квалифицированным инвестором в соответствии с внутренним регламентом Компании.

Клиенту необходимо внимательно ознакомиться с эмиссионными документами финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, которые могут в частности содержать условия, при выполнении которых Клиент может понести значительные убытки, либо имеющиеся у Клиента ценные бумаги, могут конвертированы в другой класс активов.

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

Учитывая вышеизложенное, Клиенту необходимо внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при инвестировании в финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов, приемлемыми для Клиента.

Данная Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от операций, связанных с инвестированием в финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов, а призвана помочь Клиенту оценить его риски и ответственно подойти к инвестированию.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников брокера.

8. Декларация о рисках, связанных с учетом прав на ценные бумаги иностранных эмитентов в дружественных иностранных депозитариях

Цель настоящей Декларации – предоставить Клиенту общую информацию о рисках, связанных с учетом прав на ценные бумаги иностранных эмитентов в дружественных иностранных депозитариях.

Компания информирует Клиента о системных, политических, регуляторных и геополитических рисках учета прав на ценные бумаги иностранных эмитентов в иностранных депозитариях, в том числе местом учреждения которых является государство, указанное в подпунктах 1 и (или) 2 пункта 2 статьи 51.1 Федерального закона и не включенное в перечень, утвержденный распоряжением Правительства Российской Федерации от 05.03.2022 № 430-р, или местом учреждения которой является Государство Катар, в том числе, но не ограничиваясь, о следующих рисках:

- иностранный депозитарий осуществляет свою деятельность в соответствии с национальным законодательством, отличающимся от российского, а также может руководствоваться ограничениями и/или санкциями, вводимыми иностранными государствами и финансовыми организациями;
- риски изменения регулятивных подходов к владению и операциям с ценными бумагами;
- возможности судебной защиты прав по ценным бумагам иностранных эмитентов могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в РФ;
- российский депозитарий не может гарантировать Клиенту возможность участия во всех корпоративных действиях иностранных эмитентов, получение доходов по ценным бумагам, а также наличие возможности распоряжения иностранными ценными бумагами, доходами по ним, средствами от продажи иностранных ценных бумаг, поскольку реализация таких прав зависит от особенностей правового регулирования страны регистрации их эмитента, страны обращения, регулятивных подходов вышестоящих депозитариев к владению и операциям с ценными бумагами.

Учитывая вышеизложенное, Клиенту необходимо внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при учете прав на ценные бумаги иностранных эмитентов в дружественных иностранных депозитариях, приемлемыми для Клиента.

Данная Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от хранения ценных бумаг иностранных эмитентов в дружественных иностранных депозитариях, а призвана помочь Клиенту оценить его риски и ответственно подойти к инвестированию.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников брокера.

9. Декларация о рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения

Цель настоящей декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения (размещения) (далее - IPO). Данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками.

Первичное публичное предложение (размещение) акций (в международной терминологии — «initial public offering» или «IPO») означает, что акции впервые предлагаются широкому кругу инвесторов. Акции может продавать сама компания - эмитент, либо один или несколько ее акционеров.

Внимательно изучите эмиссионную документацию, в том числе проспект ценных бумаг. Оцените динамику отрасли эмитента, изучите финансовые показатели аналогичных компаний, акции которых уже публично обращаются на рынке ценных бумаг.

Приобретению акций в процессе IPO присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг, со следующими особенностями.

I. Рыночные риски

Стоимость акций, приобретенных в процессе IPO, может быть подвержена существенным колебаниям: рыночная цена акций после начала торгов может оказаться как существенно выше, так и существенно ниже стоимости их приобретения в процессе IPO.

Во многих случаях при проведении IPO крупные акционеры компании, выходящей на IPO, принимают на себя обязательство не продавать принадлежащие им акции в течение определенного периода времени после проведения IPO (обычно это называется «lock up – период»). Обратите внимание, что подобные обязательства могут принять на себя не все действующие акционеры, а в случае нарушения таких обязательств крупные продажи акций после проведения IPO, могут снизить их рыночную цену.

II. Риски «аллокации»

Принимая поручение на покупку акций в процессе IPO, брокер не гарантирует его исполнение. Информация о поступивших заявках передается через организатора IPO продавцу акций и именно он решает, в каком количестве акции будут распределены между инвесторами (обычно это называется «аллокацией»). Обратите внимание, что Ваше поручение может быть исполнено частично и Вы получите меньшее количество акций, чем изначально собирались приобрести, либо не исполнено вовсе.

В случае, если, предполагая невысокую аллокацию, Вы используете заемные средства и подаете поручение на приобретение большего количества акций, чем изначально собирались купить, существует риск того, что Ваше поручение будет исполнено в полном объеме и тогда Вы получите большее количество акций, чем изначально планировали.

В ряде случаев продавцы акций или организаторы IPO ограничивают количество заявок на приобретение акций, которые могут быть поданы инвестором через разных брокеров. Механизм проведения биржевых торгов позволяет отследить количество торговых заявок, поданных в интересах одного инвестора разными брокерами. В случае превышения установленного максимального количества, все Ваши заявки могут остаться без удовлетворения.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при приобретении акций в процессе IPO, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от совершения таких сделок, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии.

Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

10. Уведомление о запрете на осуществление действий, относящихся к манипулированию рынком, и ограничениях на использование инсайдерской информации и (или) манипулирование рынком

Цель настоящего Уведомления — предоставить Клиенту информацию о запрете на осуществление действий, относящихся к манипулированию рынком, и ограничениях на использование инсайдерской информации и (или) манипулирование рынком, предусмотренных Федеральным законом от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Федеральный закон №224-ФЗ) и принятыми в соответствии с ним нормативными актами Банка России.

10.1. В соответствии с Федеральным законом №224-ФЗ к манипулированию рынком относятся следующие действия:

10.1.1. Умышленное распространение через средства массовой информации, информационно-телекоммуникационные сети, доступ к которым не ограничен определенным кругом лиц (в том числе информационно-телекоммуникационную сеть "Интернет"), любым иным способом заведомо ложных сведений, в результате которого цена, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без распространения таких сведений. Если иное не установлено Федеральным законом №224-ФЗ, производство, выпуск или распространение продукции зарегистрированных средств массовой информации не является манипулированием рынком независимо от их влияния на цену, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром;

10.1.2. Совершение операций с финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром по предварительному соглашению между участниками торгов и (или) их работниками и (или) лицами, за счет или в интересах которых совершаются указанные операции, в результате которых цена, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без таких операций. Настоящий пункт применяется к организованным торгам, операции на которых совершаются на основании заявок, адресованных всем участникам торгов, в случае, если информация о лицах, подавших заявки, а также о лицах, в интересах которых были поданы заявки, не раскрывается другим участникам торгов;

10.1.3. Совершение сделок, обязательства сторон по которым исполняются за счет или в интересах одного лица, в результате которых цена, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без таких сделок. Настоящий пункт применяется к организованным торгам, сделки на которых заключаются на основании заявок, адресованных всем участникам торгов, в случае, если информация о лицах, подавших заявки, а также о лицах, в интересах которых были поданы заявки, не раскрывается другим участникам торгов;

10.1.4. Выставление за счет или в интересах одного лица заявок, в результате которого на организованных торгах одновременно появляются две и более заявки противоположной направленности, в которых цена покупки финансового инструмента, иностранной валюты и (или) товара выше цены либо равна цене продажи такого же финансового инструмента, иностранной валюты и (или) товара, в случае, если на основании указанных заявок совершены операции, в результате которых цена, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без таких операций. Настоящий пункт применяется к организованным торгам, операции на которых совершаются на основании заявок, адресованных всем участникам торгов, в случае, если информация о лицах, подавших такие заявки, а также о лицах, в интересах которых были поданы такие заявки, не раскрывается другим участникам торгов;

10.1.5. Неоднократное в течение торгового дня совершение на организованных торгах сделок за счет или в интересах одного лица на основании заявок, имеющих на момент их выставления наибольшую цену покупки либо наименьшую цену продажи финансового инструмента, иностранной валюты и (или) товара, в результате которых их цена существенно отклонилась от уровня, который сформировался бы без таких сделок, в целях последующего совершения за счет или в интересах того же или иного лица противоположных сделок по таким ценам и последующее совершение таких противоположных сделок;

10.1.6. Неоднократное в течение торгового дня совершение на организованных торгах за счет или в интересах одного лица сделок в целях введения в заблуждение относительно цены финансового инструмента, иностранной валюты и (или) товара, в результате которых цена финансового инструмента, иностранной валюты и (или) товара поддерживалась на уровне, существенно отличающемся от уровня, который сформировался бы без таких сделок;

10.1.7. Неоднократное неисполнение обязательств по операциям, совершенным на организованных торгах без намерения их исполнения, с одними и теми же финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром, в результате чего цена, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без таких операций. Указанные действия не признаются манипулированием рынком, если обязательства по указанным операциям были прекращены по основаниям, предусмотренным правилами организатора торговли и (или) клиринговой организации;

10.2. В соответствии с Федеральным законом №224-ФЗ не являются манипулированием рынком действия, которые направлены:

10.2.1. На поддержание цен или спроса на ценные бумаги в связи с размещением и обращением ценных бумаг и осуществляются участниками торгов в соответствии с договором с эмитентом или лицом, обязанным по ценным бумагам;

10.2.2. На поддержание цен в связи с осуществлением выкупа, приобретения акций, погашения инвестиционных паев, закрытых паевых инвестиционных фондов в случаях, установленных федеральными законами;

10.2.3. На поддержание цен, спроса, предложения или объема торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром и осуществляются участниками торгов в соответствии с договором, одной из сторон которого является организатор торговли;

10.2.4. На приобретение за счет и в интересах публичного общества его акций, допущенных к торговле на организованных торгах, осуществляемое в соответствии со статьей 72.1 Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ "Об акционерных обществах".

10.3. В соответствии с Федеральным законом №224-ФЗ запрещается использование инсайдерской информации:

10.3.1. Для осуществления операций с финансовыми инструментами, иностранной валютой и (или) товарами, которых касается инсайдерская информация, за свой счет или за счет третьего лица, за исключением совершения операций в рамках исполнения обязательства по покупке или продаже финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров, срок исполнения которого наступил, если такое обязательство возникло в результате операции, совершенной до того, как лицу стала известна инсайдерская информация;

10.3.2. Путем передачи ее другому лицу, за исключением случаев передачи этой информации лицу, включенному в список инсайдеров, в связи с исполнением обязанностей, установленных федеральными законами, либо в связи с исполнением трудовых обязанностей или исполнением договора;

10.3.3. Путем дачи рекомендаций третьим лицам, обязывания или побуждения их иным образом к приобретению или продаже финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров.

10.4. Запрещается осуществлять действия, относящиеся в соответствии с Федеральным законом №224-ФЗ к манипулированию рынком:

10.4.1. Передача инсайдерской информации для ее опубликования редакции средства массовой информации, ее главному редактору, журналисту и иному ее работнику, а также ее опубликование в средстве массовой информации не являются нарушением запрета, установленного пунктом 10.3.2 настоящего Уведомления. При этом передача такой информации для ее опубликования или ее опубликование не освобождают от ответственности за незаконное получение, использование, разглашение сведений, составляющих государственную, налоговую, коммерческую, служебную, банковскую тайну, тайну связи (в части информации о почтовых переводах денежных средств) и иную охраняемую законом тайну, и от соблюдения обязанности по раскрытию или предоставлению инсайдерской информации.

Последствия неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком предусмотрены статьей 7 Федерального закона №224-ФЗ.

11. Уведомление о том, что денежные средства, зачисляемые Компанией на специальный брокерский счет (счета), не подлежат страхованию.

Уведомляем вас, что денежные средства Клиентов, зачисляемые Компанией на специальные брокерские счета, открытые в кредитных организациях, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».

12. Уведомление о праве клиента подать заявление в Компанию об отказе от предоставления Компании права использования в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг клиента и о последствиях такого отказа.

12.1. Денежные средства Клиента, передаваемые Компании, по Договору будут учитываться на специальных брокерских счетах, открытых Компанией в кредитных организациях (в том числе иностранных) для учета денежных средств клиентов, вместе со средствами других клиентов Компании, если иное не предусмотрено соглашением между Клиентом и Компанией.

12.2. Компания вправе использовать в своих интересах денежные средства Клиента, если иное не предусмотрено соглашением между Клиентом и Компанией, гарантируя Клиенту исполнение его поручений за счет указанных денежных средств либо их возврат по требованию Клиента в сроки, предусмотренные законодательными и иными нормативными актами, регулирующими брокерскую деятельность, и Договором.

12.3. Представление Клиентом Компании оферты на заключение Договора, содержащего такие условия, означает согласие Клиента с возможностью использовать его денежные средства Компанией. На этом основании Компания вправе зачислять денежные средства Клиента на собственный счет, и в этом случае исполнение поручений Клиента может осуществляться с собственного счета Компании.

12.4. Прибыль, полученная Компанией в результате использования денежных средств Клиента, остается у Компании в полном объеме, если иное не определено дополнительными соглашениями.

12.5. Учет денежных средств Клиента на специальном брокерском счете вместе со средствами других клиентов Компании может нести в себе следующие риски, в том числе, но не ограничиваясь:

- риск несвоевременного перевода (возврата) денежных средств вследствие ошибки сотрудников либо сбоя программного обеспечения;
- риск задержки платежа по сделке, связанный с операционными или техническими ошибками;
- неисполнения (неполного или несвоевременного исполнения) поручений, поданных Клиентом в силу особенностей функционирования специальных брокерских счетов;
- риск взыскания по долгам других клиентов. В этом случае Клиент принимает на себя риск банкротства Компании (такой риск в настоящее время не страхуется).

12.6. С целью снижения указанных рисков Компания, ведет внутренний учет денежных средств и операций с денежными средствами Клиентов раздельно друг от друга и от денежных средств Компании, а также создает резервные фонды в соответствии с законодательством Российской Федерации. Информация об остатках и движении принадлежащих Клиенту денежных средств содержится в частности в отчетах, формируемых Компанией в соответствии с настоящим Регламентом.

12.7. Клиент вправе отказаться от предоставления Компании права использования в своих интересах денежных средств Клиента, а также от их размещения вместе со средствами других Клиентов до заключения Договора или путем направления заявления в свободной форме на бумажном носителе в офис Компании или в формате «*.pdf» через Личный кабинет и/или на адрес электронной почты Компании clients@lmsic.com, а также иным согласованным с Компанией способом, позволяющим зафиксировать факт направления соответствующего заявления, а также дату и время его направления.

12.8. Для учета денежных средств Клиента отдельно от денежных средств других Клиентов Компании Компания может открыть отдельный счет в кредитной организации (специальный брокерский счет/ клиринговый счет) для денежных средств данного Клиента.

Отказ Клиента, условия и порядок предоставления данной услуги устанавливаются отдельным соглашением между Компанией и Клиентом.

12.9. В случае отказа Клиента от предоставления Компании права использования в своих интересах денежных средств Клиента, в соответствии с настоящим Регламентом он может быть ограничен в совершении торговых операций с определенными финансовыми инструментами, а также понести расходы по открытию счетов, обособления и учета активов на вышеуказанных счетах в соответствии с тарифами сторонних организаций (в том числе кредитной организации, депозитария, клиринговой организации).

12.10. Перечень кредитных организаций, в которых открыты Компанией специальные брокерские счета, приведен в Приложении 12 к настоящему Регламенту.

12.11. Оказываемые Компанией финансовые услуги не являются услугами по открытию банковских счетов и приему вкладов.

12.12. Денежные средства Клиентов, зачисляемые Компанией на специальные брокерские счета, открытые в кредитных организациях, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».

12.13 Декларация о рисках, связанных с использованием брокером в своих интересах денежных средств Клиента, находящихся на специальном брокерском счете, приведен в разделе 1 настоящего Приложения 15.

12.14. Компания не менее одного раза в год информирует Клиентов, предоставивших Компании право использования Компанией в своих интересах денежных средств, о праве Клиента подать заявление об отказе от предоставления Компании права использования в своих интересах денежных средств клиента, о последствиях такого отказа, о способе и форме направления заявления путем размещения вышеуказанной информации на Интернет-сайте Компании по адресу: <http://www.lmsic.com>.

13. Уведомление о праве Клиента на получение по его запросу информации. Общие правила предоставления информации.

Цель настоящего уведомления - предоставить Клиенту общую информацию об основных правах Клиента, связанных с получением им информации от Компании в рамках оказываемых ему брокерских услуг, включая информацию о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые он должен будет уплатить за предоставление ему услуг в рамках Договора на брокерское обслуживание, информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера

вознаграждения) Компании и порядке его уплаты, сведений о финансовых инструментах и иной информации (документов) от Компании.

Компания руководствуется следующими правилами при предоставлении информации:

- не допускается предоставление информации, которая вводит получателя финансовой услуги в заблуждение относительно предмета заключаемого с ним договора о брокерском обслуживании, а также информации, которая может повлечь неоднозначное толкование свойств финансовой услуги;
- информация предоставляется на русском языке в доступной форме (с использованием удобочитаемых шрифтов, форматов) с разъяснением специальных терминов (в случае их наличия), значения которых не определены в федеральных законах и принятых в соответствии с ними нормативных актах;
- документы, содержащие информацию об иностранных финансовых инструментах, том числе включающие описание прав, предоставляемых (закрепляемых, удостоверяемых) такими иностранными финансовыми инструментами, по решению Компании предоставляются на используемом на финансовом рынке иностранном языке без перевода на русский язык, за исключением случаев, когда законодательством Российской Федерации установлено требование о предоставлении таких документов с переводом на русский язык;
- в случае предоставления информации на бумажном носителе, Компания руководствуется санитарными правилами и нормативами, предъявляемыми к книжным изданиям для взрослых;
- предоставляет и (или) обеспечивает предоставление третьим лицом, действующим по поручению Компании, от его имени и за его счет, получателю финансовых услуг - физическому лицу информацию о финансовом инструменте, а также о связанных с ним рисках, которая соответствует требованиям, установленным внутренним стандартом НАУФОР, членом которой является Компания.
- распространение информации Компанией и третьим лицом, действующим по поручению Компании, от его имени и за его счет, в том числе реклама услуг, основано на принципах добросовестности, достоверности и полноты сообщаемых сведений;
- обеспечивает предоставление получателю финансовых услуг информации без совершения получателем финансовых услуг дополнительных действий, не предусмотренных законодательством Российской Федерации и (или) договором о брокерском обслуживании;
- предоставляет получателям финансовых услуг доступ к информации на равных правах и в равном объеме с соблюдением требований федеральных законов и принятых в соответствии с ними нормативных актов.

Уважаемый клиент, уведомляем вас о том, что действующим законодательством Российской Федерации в области защиты прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, а также иными нормативными актами в сфере финансовых рынков, стандартами НАУФОР, клиентам брокера предоставлено право требования от брокера предоставления для ознакомления следующей информации и документов:

1) О деятельности брокера:

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

2) О видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Клиент должен будет уплатить за предоставление, ему финансовых услуг, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) Компании и порядке его уплаты;

3) При взаимоотношениях Клиента и Компании:

- копию договора о брокерском обслуживании;
- действующие внутренние документы, ссылка на которые содержится в договоре о брокерском обслуживании;
- отчетов брокера об оказанных услугах;
- документы по сделкам на рынке ценных бумаг, совершенным брокером по поручению Клиента.

4) При приобретении у брокера ценных бумаг Клиентом либо при приобретении брокером ценных бумаг по поручению Клиента:

- сведения о регистрации выпуска этих ценных бумаг, в том числе регистрационный номер этого выпуска;
- сведения, содержащиеся в решении о выпуске этих ценных бумаг и проспекте этих ценных бумаг;
- сведения о кредитных рейтингах, присвоенных кредитным рейтинговым агентством или иностранным кредитным рейтинговым агентством, осуществляющим в соответствии со своим личным законом рейтинговую

деятельность, этим ценным бумагам, эмитенту этих ценных бумаг (в случае присвоения кредитного рейтинга этим ценным бумагам, кредитного рейтинга эмитенту этих ценных бумаг), а также сведения об их подтверждении, пересмотре или отзыве.

5) При отчуждении ценных бумаг Клиентом:

- сведения о цене 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 брокером в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления Клиентом требования о предоставлении информации, либо сведения о том, что такие операции не проводились.

6) В отношении предлагаемых к приобретению паев паевых инвестиционных фондов:

- 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;
- порядок и сроки выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

7) При приобретении и продаже производных финансовых инструментов:

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

Компания предоставляет, в том числе после прекращения договора о брокерском обслуживании, клиенту, с которым прекращен договор о брокерском обслуживании, по его запросу документы по сделкам на рынке ценных бумаг, совершенным Компанией по поручению такого Клиента и (или) лица, с которым прекращен договор о брокерском обслуживании.

Компания предоставляет по запросу Клиента и (или) лица, с которым прекращен договор о брокерском обслуживании, информацию (документы), предусмотренные настоящим уведомлением в сроки, установленные законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, а в случае, если такие сроки не установлены - в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней со дня получения запроса. Информация (документы) предоставляются способом, которым направлен запрос получателя финансовых услуг, либо способом, предусмотренным условиями договора о брокерском обслуживании, заключенным между Компанией и Клиентом. Если при направлении запроса получатель финансовых услуг указал способ предоставления информации (документов), они предоставляются способом, указанным в запросе получателя финансовых услуг.

Информация о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Клиент должен будет уплатить за предоставление, ему финансовых услуг, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) Компании и порядке его уплаты предоставляется в срок, не превышающий 5 (пяти) рабочих дней со дня получения Компанией запроса от Клиента.

Требование о предоставлении Компанией информации (документов) по запросу Клиента и (или) лица, с которым прекращен договор о брокерском обслуживании, не распространяется на информацию (документы), в отношении которых истек срок хранения, определенный законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, а также информацию (документы), составленные на основании записей внутреннего учета, в отношении которых истек срок хранения, определенный законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России.

Информируем вас, что Клиент вправе запросить дополнительную информацию о финансовой услуге в случаях, предусмотренных настоящим уведомлением. Дополнительная информация (документы) предоставляются способом,

которым направлен запрос получателя финансовых услуг, либо способом, предусмотренным условиями договора о брокерском обслуживании, заключенным между Компанией и Клиентом. Если при направлении запроса получатель финансовых услуг указал способ предоставления информации (документов), они предоставляются способом, указанным в запросе получателя финансовых услуг.

При направлении запроса Клиент должен понимать, что документы, предоставляемые Компанией на бумажном носителе, предоставляются за плату, которая не должна превышать затрат на изготовление и передачу такой копии. Предоставление документов на бумажном носителе производится только после подтверждения оплаты.