

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ

1. Декларация о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг	2
2. Декларация о рисках использования Брокером в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг клиента	4
3. Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных и необеспеченных сделок	5
4. Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами	6
5. Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг	8
6. Декларация о рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения	10
7. Декларация о рисках, связанных с заключением конверсионных сделок, в том числе сделок своп, на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.	11
8. Декларация о рисках, связанных с особенностями применения информационно-торговых систем (ИТС) и особенностями функционирования Торговых систем.	13
9. Декларация о рисках, связанных с совмещением Брокером различных видов профессиональной деятельности и об общем характере и источниках конфликта интересов	16
10. Риски, связанные с введением ограничений, санкций, запретов и иных ограничительных мер	17
11. Уведомления Клиента и иная информация в рамках настоящей Декларации о рисках	18

1. Декларация о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг

Цель настоящей декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с совершением 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 принадлежащих Вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения рыночных условий для эмитента, 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. 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 операций с финансовыми инструментами могут быть подвержены инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки, по сравнению с соответствующей иностранной валютой или выраженными в ней финансовыми инструментами. Валютный риск также может проявляться в неблагоприятном изменении курса иностранной валюты по отношению к рублю, вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки от операций с финансовыми инструментами, связанными с иностранной валютой, по сравнению с российскими финансовыми инструментами, выраженными в рублях.

2. Процентный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом, что приводит к снижению стоимости таких облигаций.

3. Риск банкротства эмитента акций

Риск банкротства акционерного общества 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 финансовых инструментов и их диверсификации, то есть к составу финансовых инструментов, которые Вы намерены приобрести. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями Вашего взаимодействия с 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 дохода.

III. Риск ликвидности

Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по приемлемой цене из-за снижения спроса на них, то есть в убытках, связанных со значительным

снижением стоимости финансовых инструментов, по которой их придется продать при возникновении такой необходимости.

IV. Кредитный риск

Этот риск заключается в возможности невыполнения договорных и иных обязательств, принятых на себя эмитентами ценных бумаг и другими лицами в связи с Вашими операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Этот риск заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить их в срок и в полном объеме.

2. Риск контрагента

Риск контрагента - третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Вами или Брокером со стороны контрагентов. Брокер должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью.

Особенно высок риск контрагента по операциям, совершаемым на внебиржевом рынке, без участия клиринговых организаций, которые в значительной мере принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что хотя Брокер действует в Ваших интересах, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Брокером, несете Вы.

V. Правовой риск

Этот риск связан с возможными изменениями 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

Операционный риск заключается в возможности причинения Вам убытков в результате нарушения внутренних процедур Брокера, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств Брокера, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торговли, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций, привести к совершению неправильных операций, и в результате повлечь возникновение убытков.

Ознакомьтесь внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Брокер, а какие из рисков несете Вы.

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

Цель настоящей декларации – предоставить Вам информацию об основных рисках, с которыми связано использование Брокером в своих интересах Ваших денежных средств и (или) ценных бумаг.

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 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 Вы принимаете на себя риск банкротства Брокера, если он не сможет вернуть сумму Ваших средств, которые использовал. Такой риск не зависит от того осуществляли ли Вы сами сделки с использованием чужих средств или нет и в настоящее время не страхуется.

II. Риск использования ценных бумаг

В соответствии с законом ценные бумаги инвесторов учитываются на их собственных счетах депо. Если Договор 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.

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

Если Вы предоставили Брокеру право использования в его интересах Ваших денежных средств и (или) ценных бумаг, Вы вправе в любое время подать Брокеру заявление об отказе от предоставления ему такого права.

3. Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных и необеспеченных сделок

Цель настоящей декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, с которыми связаны маржинальные сделки (сделки, исполнение которых осуществляется с использованием заемных денежных средств и (или) ценных бумаг, предоставленных Брокером) и необеспеченные сделки (сделки, для исполнения обязательств по которым на момент их заключения Вашего имущества, переданного Брокеру, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок).

Данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками.

I. Риски финансового «плеча»

При совершении маржинальных и необеспеченных сделок возникает «эффект плеча», который увеличивает как возможный доход, так и возможные убытки.

Нормативные акты ограничивают риски клиентов по маржинальным и необеспеченным сделкам, в том числе регулируя «плечо» — соотношение обязательств клиента по заключенным в его интересах маржинальным и необеспеченным сделкам и имущества клиента, предоставленного брокеру, однако даже в разрешенных пределах, Вы должны учитывать, что риск потерь в случае неблагоприятного изменения цен тем больше, чем больше «плечо».

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, при совершении маржинальных и необеспеченных сделок будет являться обеспечением по указанным сделкам и распоряжение им, то есть возможность совершения Вами сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в зависимости от изменения рыночных цен на финансовые инструменты, в отношении которых совершены маржинальные и необеспеченные сделки, и на имущество, являющееся обеспечением, в результате Вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться Вашим имуществом в большей степени, чем в момент совершения таких сделок.

II. Риск принудительного закрытия позиции

Клиринговые организации и брокеры должны управлять рисками и в некоторых случаях могут потребовать внести дополнительные денежные средства чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов, Договора или правил клиринга, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вас. Нормативные акты, условия Договора или правил клиринга позволяют Брокеру или клиринговой организации 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 этот момент, в том числе невыгодным для Вас ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано:

- изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых Брокером, в связи с увеличением волатильности ценных бумаг;
- требованиями нормативных актов или внесением Брокером или клиринговой организацией в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением исполнения обязательств.

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 счете активов, что может привести к обязанности уплатить Брокеру дополнительные средства.

4. Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами

Цель настоящей декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с договорами, являющимися производными финансовыми инструментами.

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками. Более того, некоторые виды стратегий с производными финансовыми инструментами (например, необеспеченная продажа опционных контрактов) сопряжены с большим уровнем риска, чем другие.

Настоящая декларация относится также и к операциям, связанным с использованием производных финансовых инструментов в целях хеджирования, то есть снижения рисков других операций на фондовом рынке.

I. Риски финансового «плеча»

Для того, чтобы открыть позицию по производному финансовому инструменту Вам необходимо иметь только часть стоимости соответствующего контракта (гарантийное обеспечение), а не всю сумму целиком. При этом возникает «эффект плеча», который увеличивает как возможный доход, так и возможные убытки.

Клиринговая организация и Брокер ограничивают риски инвесторов по производным финансовым инструментам, в том числе регулируя «плечо» — рассчитывая размер гарантийного обеспечения, однако даже в пределах этих ограничений Вы должны учитывать, что величина убытков в случае неблагоприятного изменения цен тем больше, чем больше «плечо».

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будет являться обеспечением исполнения обязательств по договорам и распоряжение им, то есть возможность совершения Вами сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в зависимости от изменения рыночных цен на базовые активы производных финансовых инструментов, в результате Вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться Вашим имуществом в большей степени, чем в момент заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом.

II. Риск принудительного закрытия позиции

Клиринговые организации и брокеры должны управлять рисками и в некоторых случаях могут потребовать внести дополнительные денежные средства чтобы повысить уровень обеспечения, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вас.

Нормативные акты, условия Договора или правил клиринга позволяют Брокеру или клиринговой организации без Вашего согласия принудительно закрыть позицию. Это может быть сделано по существующим в этот момент, в том числе невыгодным для Вас ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано:

- изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых Брокером, в связи с увеличением волатильности финансовых инструментов;
- требованиями нормативных актов или внесением Брокером или клиринговой организацией в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением исполнения обязательств.

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 счете активов, что может привести к обязанности уплатить Брокеру дополнительные средства.

III. Риск ликвидности

Трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к более высоким убыткам от операций с производными финансовыми инструментами по сравнению с убытками от обычных сделок.

Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива производного финансового инструмента.

1) 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 Investors Service, S&P Global Ratings, Fitch Ratings, 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

2) Правовые риски.

Клиенту 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.

3) 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 удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда необходимо учитывать вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

5. Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг

Цель настоящей декларации – предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг. Учитывая большое разнообразие стран и подходов, используемых при регулировании и функционировании финансовых рынков, эти риски отличаются большим разнообразием. Операциям с иностранными ценными бумагами присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг со следующими особенностями.

I. Системные риски

Иностранные ценные бумаги подвержены системным рискам стран, где они выпущены или обращаются. В ряде случаев одни иностранные ценные бумаги могут удостоверить права в отношении других иностранных ценных бумаг той же или иной страны и в этом случае следует учитывать системный риск всех стран, к которым относятся такие ценные бумаги.

II. Валютные риски

Поскольку иностранные ценные бумаги номинированы в иностранной валюте, сделки с ними рассчитываются и доходы по ним выплачиваются в иностранной валюте, операции с ними подвержены валютному риску. При неблагоприятном изменении курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки по иностранным ценным бумагам в сравнении с аналогичными российскими финансовыми инструментами, выраженными в рублях.

III. Правовые риски

1. Риск ограничения операций с иностранными ценными бумагами

В настоящее время законодательство разрешает российским инвесторам, в том числе не являющимся квалифицированными, приобретение иностранных ценных бумаг как за рубежом, так и в России, а также позволяет вести учет прав на такие ценные бумаги российским депозитариям. 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.

2. Санкционные риски

В настоящее время в отношении ряда российских юридических лиц и граждан Российской Федерации США, странами Европейского союза и иными недружественными государствами введены санкции, затрагивающие операции на финансовом рынке, в том числе блокировка активов (иностранных ценных бумаг) российских инвесторов. Велика вероятность дальнейшего расширения списка подсанкционных лиц и перечня санкционных мероприятий, в результате которых Вы не только не сможете заключать сделки с иностранными ценными бумагами (в том числе, иностранными ценными бумагами, эмитентами которых являются резиденты дружественных государств), но и распоряжаться принадлежащим Вам имуществом, в том числе, осуществлять права по ценным бумагам.

3. Различия в регулировании ценных бумаг

При приобретении иностранных ценных бумаг необходимо отдавать себе отчет в том, что они не всегда являются аналогами российских ценных бумаг, а предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским ценным бумагам. Существенным отличием являются также правила учета прав на ценные бумаги и возможности их защиты в случаях банкротства, учитывающего их финансового института.

4. Различия в раскрытии информации

Оцените свою готовность анализировать информацию, раскрываемую на иностранном языке. Правила раскрытия информации в отношении иностранных ценных бумаг – объем и периодичность могут отличаться от правил, действующих в России. Оцените 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.

Российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом, для Вашего удобства. В этом случае перевод должен 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.

5. Защита прав в иностранном суде и правоохранительных органах

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

6. 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.

7. Декларация о рисках, связанных с заключением конверсионных сделок, в том числе сделок своп, на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.

Цель настоящей декларации – предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, в том числе биржевых сделок своп, сделок покупки/продажи иностранной валюты.

Клиент должен обратить внимание на то, что настоящая декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на валютном рынке и рынке драгоценных металлов вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций. Перечень рисков, указанных в настоящей декларации, не является исчерпывающим.

Указанные сделки подходят не всем Клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками и требуют оценку того, готов ли Клиент их нести. Клиенту следует учитывать, что риск отрицательного финансового результата при совершении операции с иностранной валютой может быть существенным. В связи с этим Клиенту следует оценить приемлемость указанных операций, в том числе с точки зрения его инвестиционных целей и финансовых возможностей.

Прежде чем подавать заявки на совершение сделок с иностранной валютой, Клиенту следует получить полное и ясное представление обо всех комиссионных сборах и иных платежах, которые придется уплачивать Клиенту, поскольку они будут уменьшать его прибыль (если таковая появится) или увеличивать убытки.

В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов.

При осуществлении операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов у Клиента возникают все возможные риски, описанные в Декларации об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, в том числе системный риск, рыночный риск и его разновидности, риск ликвидности, кредитный риск, правовой риск, операционный риск, риск использования различных программных средств и другие. Каждый из указанных рисков и их совокупность способны привести к значительным убыткам.

Ниже – основные риски, с которыми будут связаны операции на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.

I. Системные риски

Указанные риски связаны с социально-политическими и экономическими условиями развития Российской Федерации. К основным системным рискам относятся: политический риск, риск неблагоприятных (с точки зрения условий осуществления бизнеса) изменений в существующие законодательные и нормативные акты Российской Федерации, регулирующие проведение валютных операций, макроэкономические риски (резкая девальвация национальной валюты, банковский кризис, валютный кризис и др.). К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы.

При совершении сделок на Валютном рынке Клиенту необходимо учитывать указанные системные риски, т.к. вопреки его ожиданиям, реализация указанных рисков может повлечь возникновение у Клиента финансового результата, отличного от планируемого.

II. Риски изменения курса иностранной валюты (финансовые риски)

Указанные риски связаны с вероятностью возникновения у Клиента убытков в связи с изменением курсов валют в сторону, отличную от ожиданий Клиента. В указанном случае при незначительных изменениях курсов валют результат инвестиционной деятельности Клиента может оказаться неблагоприятным для Клиента. Брокер в максимальной степени старается свести указанные риск к минимуму, но уведомляет Клиента о невозможности избежать его полностью.

III. Технические риски

Указанные риски связаны с возможностью возникновения потерь у Клиента вследствие некачественного или недобросовестного исполнения обязательств участниками Валютного рынка/Валютной биржи или кредитными организациями и клиринговыми организациями, осуществляющими расчеты.

IV. Риски, связанные с работой программного обеспечения (технические риски)

Технические риски связаны с возможностью возникновения потерь вследствие некачественного или недобросовестного исполнения обязательств участниками валютного рынка или кредитными организациями.

Клиенту необходимо учитывать, что при подаче поручений с использованием программного обеспечения, такой способ подачи поручений отличается от торговли посредством подачи поручений в письменном виде или иным способом. Подача поручений с использованием программного обеспечения связана, в том числе, с наличием рисков аппаратно-технического характера, совершения случайных ошибок, несанкционированного доступа третьих лиц к программному обеспечению и т.п.

С целью исключения/снижения описанных выше рисков Брокер имеет право принимать меры технического характера, в том числе, ограничивать возможность подачи с использованием программного обеспечения поручений без дополнительного уведомления Клиента, однако Брокер не в состоянии полностью исключить все возникающие риски.

В связи с этим Клиенту при принятии решения о совершении операций с иностранной валютой посредством программного обеспечения, необходимо оценить возможность принятия им указанных рисков.

V. Риски при совершении Непокрытых сделок

Клиенту необходимо учитывать, что при совершении сделок на Валютной бирже, существуют дополнительные риски, связанные с обязанностью Клиента по поддержанию нормативов покрытия риска (НПР1, НПР2). В случае если норматив покрытия будет уменьшаться, Брокер вправе потребовать от Клиента совершения определенных действий с целью доведения норматива покрытия до требуемого уровня, установленного Регламентом. В свою очередь, это может повлечь необходимость совершения сделок по закрытию позиций Клиента, в результате которых норматив покрытия составит не менее требуемого значения, установленного Регламентом. и возникновение последующих убытков от заключения Брокером сделок по закрытию позиций в соответствии с условиями Регламента.

В результате реализации указанного риска финансовый результат Клиента может не соответствовать его ожиданиям или оказаться отрицательным. В связи с этим при принятии решения о совершении операций на Валютной бирже Клиенту следует оценить приемлемость для него указанных операций (с учетом возможных рисков), в том числе с точки зрения его инвестиционных целей и финансовых возможностей.

Брокер уведомляет Клиента о том, что в случае возникновения одного из вышеперечисленных рисков или угрозы их наступления, Брокер вправе принимать и исполнять только поручения на заключение биржевых сделок своп на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, до момента устранения рисков или их угрозы.

При направлении Клиентом Брокеру поручений на заключение конверсионных сделок на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, существует риск непринятия к исполнению и/или риск неисполнения поручений вследствие невозможности регистрации или ограничения регистрации поручений на организованных торгах в связи с действиями третьих лиц, в том числе действиями других клиентов Брокера.

8. Декларация о рисках, связанных с особенностями применения информационно-торговых систем (ИТС) и особенностями функционирования Торговых систем.

Цель настоящей Декларации — предоставить Клиенту информацию о рисках, которые возникают при совершении торговых операций в Торговых системах с использованием программного обеспечения (ПО), если функциональные возможности ПО предоставляют такую возможность, в т. ч. при направлении заявок с использованием информационно-торговых систем (ИТС).

Клиенту следует обратить внимание, что при подаче заявок с использованием ПО, Клиент самостоятельно формирует и вводит заявку в ПО, в случае принятия Клиентом решения об отмене заявки, Клиенту необходимо самостоятельно отменить заявку в ПО.

Проведение торговых операций в Торговых системах, в т. ч. при направлении заявок с использованием информационно-торговых систем (ИТС) связано с наличием указанных ниже рисков, которые в равной степени могут реализоваться для Клиента при совершении операций на любом рынке.

Общие риски, связанные с применением ПО / ИТС:

I. Технические риски (риски сбоев/неисправностей в работе ПО, оборудования).

Клиенту необходимо учитывать, что при работе с ПО, возникают риски нестабильной работы ПО, сбоев в работе ПО, нестабильной работы сети Интернет, энергосбережения, проблемы с каналами связи, сбоев работы оборудования, внешнего программного обеспечения, иные технические неисправности и сбои.

Клиенту необходимо учитывать технические системные риски (неисправности оборудования, сбой в работе программного обеспечения, проблемы с каналами связи и работы сети Интернет, энергоснабжением, иные причины технического характера), в результате реализации которых подача Поручения может оказаться невозможной в какое-то время или заявка в Торговую систему может быть не выставлена Брокером, Поручение может быть не исполнено (частично или полностью) или исполнено не в соответствии с указаниями Клиента.

При работе с ПО возникает риск наличия погрешности во времени подачи заявок, в том числе неверного отображения часового пояса или местного времени в самом ПО, риск задержки передачи данных, иные риски.

В результате реализации указанных рисков Клиент может оказаться лишен возможности подачи заявки посредством ПО в течение определенного времени, или заявка в торговую систему Биржи может быть не выставлена Брокером, заявка может быть не исполнена (частично или полностью) или исполнена не в соответствии с указаниями Клиента.

Клиенту необходимо учитывать, что Брокер не несет ответственности за указанные выше риски и не осуществляет устранение неисправностей, возникших по вине оператора связи или в связи с выходом из строя оборудования, установленного у Клиента, а также в связи со сбоями во всех системах, линиях связи, через которые проходит информация между сервером Брокера и рабочей станцией, ПО Клиента.

II. Риски нарушения конфиденциальности.

При работе с ПО, в том числе при подаче заявок посредством ПО, Клиенту необходимо понимать, что он принимает на себя все риски, связанные с несанкционированным входом третьих лиц в Систему и иное ПО, а также во внешнее программное обеспечение, которое использует Клиент, иное нарушение конфиденциальности, произошедшее не по вине Брокера.

Клиент, соглашаясь на передачу информации через сеть Интернет, должен осознавать, что сеть Интернет не является безопасным каналом связи, и должен учитывать, что он несет все риски, связанные с возможным нарушением конфиденциальности, возникающие вследствие использования такого канала связи.

Клиенту необходимо учитывать риски несанкционированного применения ключа и / или пароля Клиента лицом, не имеющим на то полномочий, который полностью несет Клиент и не вправе предъявлять Брокеру требования о компенсации связанных с этим материальных убытков; риск совершения большого количества убыточных сделок при выборе неверной стратегии, в том числе, когда функциональные возможности ИТС и / или способов подключения к ИТС, предоставляемых Брокером, и /или программного обеспечения, используемого Клиентом самостоятельно, позволяют Клиенту обеспечить по его волеизъявлению подачу Поручений в автоматическом режиме; риск наличия погрешности и / или задержки по времени при отображении в ИТС (в том числе, с учетом

применения способа доступа к ней) каких-либо данных (информации).

III. Риск совершения невыгодных сделок при подаче заявок в автоматическом режиме.

Клиенту необходимо учитывать, что при выборе им неверной инвестиционной стратегии, возникает риск совершения большого количества невыгодных для Клиента сделок (убыточных сделок), в том числе в случае, когда функциональные возможности ПО, предоставляемых Брокером, и/или программного обеспечения, используемого Клиентом самостоятельно, позволяют Клиенту обеспечить по его волеизъявлению подачу заявок в автоматическом режиме.

Клиенту необходимо учитывать риск совершения случайных ошибок при подаче Поручения (подачи Поручения Клиентом не в соответствии с его действительными намерениями), в том числе по причине недостаточного знания порядка эксплуатации ИТС и / или недостаточных практических навыков; возможные ограничения по использованию Клиентом через ИТС его активов в полном объеме и / или подаче поручений (заявок) определенного вида и / или установление заниженной оценки имеющихся / приобретаемых активов в целях определения стоимости портфеля Клиента, величины обеспечения обязательств по маржинальному займу (обусловлено необходимостью выполнения требований нормативных актов при приеме и исполнении Брокером Поручений, влекущих выставление им заявок в Торговую систему посредством ИТС).

Клиенту необходимо учитывать риск, при котором синхронная (т. е. с достаточной степенью одновременная) подача Поручения на продажу / покупку одних и тех же ценных бумаг посредством одной и той же ИТС при подключении к ней с двух рабочих мест пользователя создает вероятность совершения в интересах Клиента технически неконтролируемой(ых) Брокером сделки(ок), например, возможность покупки ценных бумаг при отсутствии у Клиента денежных средств в необходимом объеме или продажи ценных бумаг, которыми Клиент в момент совершения сделки не располагает, в том числе, с нарушением условий совершения маржинальных сделок;

Клиенту необходимо учитывать риск, что при подаче Клиентом стоп-приказа (рыночного / лимитированного) через ИТС, в указанной ИТС для определения возможности подачи такого Поручения принимаются во внимание данные о денежных средствах / ценных бумагах, учитываемых на Клиентском счете только непосредственно в момент подачи Поручения, причем обновление указанных данных происходит не ранее начала следующего торгового дня соответствующей ТС, поэтому в случае вывода Клиентом с Клиентского счета денежных средств / ценных бумаг в день подачи стоп-приказа или в случае продажи указанных ценных бумаг через Брокера не на торгах, проводимых организаторами торговли после подачи стоп-приказа, при выполнении на рынке условий стоп-приказа, могут наступить последствия в виде неконтролируемой Брокером покупки / продажи, указанные в предыдущем абзаце настоящего Уведомления.

С целью исключения / снижения описанных выше рисков Брокер имеет право принимать меры технического характера, в том числе, ограничивать возможность подачи через ИТС стоп-приказов без дополнительного уведомления Клиента, однако Брокер не в состоянии полностью исключить все возникающие риски.

IV. Риски, связанные с особенностями функционирования торговых систем организатора торговли, совершения сделок на торгах.

Клиенту необходимо учитывать, что при совершении торговых операций на организованных торгах, существует риск возникновения сбоев в работе программного обеспечения и/или оборудования самого организатора торговли (Биржи). Указанные сбои могут быть вызваны различными факторами, такими как неполадки в работе программного обеспечения, сбоями в работе оборудования, функциональными ошибками, прочими непредвиденными ситуациями, в т.ч. влекущими приостановку торгов на неопределенное время.

При этом Брокер не несет ответственности за сбои в работе программного обеспечения и/или оборудования организатора торговли, иных лиц, обеспечивающих функционирование и проведение организованных торгов и расчетов по ним (организаторы торговли, клиринговые организации, расчетные депозитарии, технические центры и иные третьи лица), а также не несет ответственности за убытки Клиента, которые могут возникнуть в результате указанных сбоев, в том числе в случае, если в результате такого сбоя Клиент будет лишен возможности направить/отменить/скорректировать поданную заявку (в т.ч. посредством ПО), или в случае, если Клиенту будет транслироваться искаженная и/или неверная информация, поступающая от указанных лиц (организаторы торговли, клиринговые организации, расчетные депозитарии,

технические центры и иные третьи лица).

Клиенту необходимо учитывать, что при реализации указанного риска, в случае подачи клиентом заявки, не содержащей цену (содержащую указание на заключение сделки по любой цене, сложившейся в момент исполнения заявки на Торгах соответствующего организатора торговли (Биржи) – Поручение «по рыночной цене») с учетом особенностей порядка заключения сделок на Торгах, имеется риск исполнения соответствующей заявки по цене, существенно отличающейся от цены предшествующей моменту подачи соответствующей заявки на совершение сделки, в результате чего у Клиента может возникнуть убыток.

Брокер не несет ответственности за указанные убытки Клиента и не осуществляет их возмещение. Клиенту необходимо понимать, что при подписании соответствующего соглашения с Брокером о предоставлении Клиенту неисключительного права использования ПО и ИТС, перечень рисков, которые Клиент принимает при подписании такого соглашения, может быть расширен. Подписывая указанное соглашение, Клиент тем самым полностью подтверждает, что до его сведения указанные риски были доведены и Клиент принял решение, что для него они являются приемлемыми.

Клиент принимает указанные выше риски на себя, а также осознает и соглашается, что в случае их реализации, Брокер может совершить по счету Клиента сделку(и) без Поручения Клиента с целью устранения нарушений законодательства РФ, нормативных актов и / или предписаний (распоряжений) Банка России, а также положений Регламента, в том числе условий совершения маржинальных и непокрытых сделок. Клиент несет риск любых неблагоприятных последствий, вызванных перечисленными выше обстоятельствами и сделками.

Указанный выше перечень рисков не является исчерпывающим в виду многообразия ситуаций, которые могут возникать при применении ИТС/ПО и заключении сделок в Торговых системах.

9. Декларация о рисках, связанных с совмещением Брокером различных видов профессиональной деятельности и об общем характере и источниках конфликта интересов

Настоящим Брокер доводит до сведения всех Клиентов информацию о том, что, имея соответствующие лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, совмещает несколько видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерскую, дилерскую, депозитарную, деятельность по управлению ценными бумагами. В связи с совмещением нескольких видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг существуют, в частности, следующие риски:

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

При совмещении нескольких видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг существует риск возникновения недостаточности капитала для исполнения всех обязательств по возврату финансовых активов.

Брокер доводит до сведения Клиента, что между Брокером и Клиентом возможно возникновение конфликтов интересов следующего характера:

- конфликт собственных интересов Брокера и интересов Клиента;
- конфликт интересов работников Брокера и интересов Клиента;
- конфликт интересов между Клиентами Брокера (интересы одного Клиента находятся в противоречии с интересами другого Клиента);
- совершение сделок с финансовыми инструментами организаций, являющихся аффилированными лицами Брокера, и (или) инструментами, которыми владеет Брокер или намерение совершить сделку(и) с указанными финансовыми инструментами.

Обращаем внимание, что данный перечень не является исчерпывающим.

В случае возникновения конфликта интересов Брокер должен проинформировать Клиента и предпринять меры с целью урегулирования конфликта.

Основными принципами деятельности в целях предотвращения конфликтов интересов при осуществлении деятельности на финансовых рынках и уменьшения его негативных последствий являются:

- приоритет интересов Клиента перед собственными интересами Брокера;
- исполнение поручений Клиентов в порядке очередности их поступления с учетом типов поручений и рыночной ситуации на наилучших условиях;
- обеспечение раздельного функционирования структурных подразделений Брокера, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- обособленное хранение ценных бумаг и/или учет прав на ценные бумаги Клиентов и Брокера.

Дополнительные пояснения о конфликте интересов применительно к конкретной ситуации Клиент может получить, обратившись к Брокеру.

10. Риски, связанные с введением ограничений, санкций, запретов и иных ограничительных мер

Риск введения ограничений, санкций, запретов и иных ограничительных мер – риск убытков Клиента, связанный с ведением в отношении Российской Федерации, граждан Российской Федерации, российских юридических лиц, Клиента, и/или их аффилированных лиц и/или какого-либо из контрагентов по сделкам и/или операциям Клиента, совершаемым на рынке ценных бумаг с ценными бумагами, иными финансовыми инструментами и денежными средствами в любой валюте, а также в отношении организатора торговли, клиринговой организации, центрального депозитария, расчетного депозитария, депозитариев, кредитных организаций, и других третьих лиц, участвующих в процессе исполнения обязательств сторонами таких сделок и/или операций политических и/или экономических санкций, торговых, финансовых санкций, эмбарго, запретов, иных ограничительных мер (включая но не ограничиваясь): ограничений или блокирования сделок и/или операций с денежными средствами в любой валюте, любыми ценными бумагами и иными финансовыми инструментами (в том числе, приобретаемыми в иностранных юрисдикциях у нерезидентов), ограничений или блокирования любых видов счетов, включая счета депо, запрещение совершения определенных финансовых операций (операций с определенными финансовыми инструментами и/или иностранными валютами) или установление ограничений на их осуществление, а также любых иных ограничений по обращению финансовых инструментов введенных и/или администрируемых, иностранными государствами, органами власти или центральными (национальными) банками иностранных государств, международными и межгосударственными организациями и объединениями, а также в связи с применением Российской Федерацией, органами государственной власти, Центральным банком Российской Федерации ответных мер воздействия (противодействия), специальных экономических мер.

В результате Клиент может получить убыток от неисполнения обязательств по сделкам и/или операциям, совершаемым на рынке ценных бумаг, совершенная сделка может быть признана недействительной (ничтожной), Клиент может быть ограничен в возможности (либо полностью лишен возможности) распоряжаться ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, в том числе, совершить сделку и/или операцию с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, может не получить доход (выплату) по ценной бумаге и иному финансовому инструменту, может быть ограничен в возможности (или полностью лишен возможности) принятия участия в корпоративных действиях, проводимых в отношении ценной бумаги (финансового инструмента), может получить убыток от неисполнения обязательств Брокера из Договора, может не получить ожидаемый финансовый результат или понести финансовые потери.

11. Уведомления Клиента и иная информация в рамках настоящей Декларации о рисках

Настоящим Клиент подтверждает, что уведомлен Брокером о следующем:

- денежные средства, зачисляемые Брокером на специальный брокерский счет, или переданные брокеру, являющемуся кредитной организацией, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»;
- оказываемые Брокером финансовые услуги не являются услугами по открытию банковских счетов и приему вкладов;
- о праве Клиента на получение по его запросу информацию о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Клиент должен будет уплатить за услуги, оказываемые Брокером, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) Брокера и порядке его уплаты.
- о праве Клиента на получение по его запросу информации, указанной в пунктах 2.2.1, 2.8.1-2.8.4 Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров

Брокер уведомляет Клиента, что инвестирование денежных средств в ценные бумаги, операции с производными финансовыми инструментами, заключение конверсионных сделок на валютном рынке и рынке драгоценных металлов связаны с высокой степенью коммерческого и финансового риска, который может привести к возникновению у Клиента убытков.

Клиент должен ознакомиться со всеми рисками, связанными с совершением операции с определенным инструментом до подачи Брокеру поручения на операцию с ним, в том числе с прошедшими и предстоящими корпоративными действиями эмитента (сообщениями о возможной реорганизации/ликвидации эмитента, принятия решений о выплате и размере доходов, о выпуске, конвертации, приобретении, погашении ценных бумаг и иные), которые могут повлиять на решение Клиента о совершении операции с таким инструментом.

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

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

Учитывая вышеизложенное, Брокер рекомендует Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, связанные с

- совершением операций на рынке ценных бумаг,
 - предоставлением Брокеру права использования Ваших денежных средств и/или ценных бумаг,
 - совершением маржинальных и необеспеченных сделок,
 - заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами,
 - приобретением иностранных ценных бумаг,
 - приобретением акций в процессе IPO,
 - заключением сделок покупки-продажи иностранной валюты, драгоценных металлов,
 - использованием информационно-торговых систем,
 - выбором для брокерского обслуживания Брокера
- приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей.

Данная декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления вышесказанных операций или заставить Вас отказаться от предоставления Брокеру права использования в своих интересах Ваших денежных средств и (или) ценных бумаг, а призвана помочь Вам оценить риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Брокера и условий Договора.

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

Внимательно изучив, прояснив все вопросы и поняв настоящую Декларацию о рисках, Клиент подтверждает, что он осознает, что инвестирование денежных средств в ценные бумаги, операции со срочными контрактами и заключение конверсионных сделок связаны с высокой степенью коммерческого и финансового риска, который может привести к возникновению у Клиента убытков. В этой связи Клиент соглашается не предъявлять Брокеру претензий имущественного и неимущественного характера и не считать Брокера ответственным за возникновение у Клиента убытков, полученных в результате исполнения Поручений Клиента, при условии, что такие убытки Клиента не были вызваны недобросовестным исполнением или неисполнением Брокером своих обязанностей по Договору.

Подписанием настоящей Декларации Клиент подтверждает, что он ознакомлен со всей представленной в настоящей Декларации информацией и принимает на себя риски, в том числе прямо не указанные в Декларации, связанные с осуществлением операций на финансовом рынке, операций на рынке ценных бумаг, фондовом, срочном, валютном рынках.

Дата подписания: _____ г.

Клиент: _____
наименование
МП _____
(подпись) _____ ФИО _____

Основание полномочий Представителя Клиента

(наименование документа, номер, дата и срок действия)