

Декларация о рисках, связанных с осуществлением АО «ТРИНФИКО» брокерских операций на рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментов по поручениям клиентов

Цель настоящей Декларации о рисках, связанных с осуществлением АО «ТРИНФИКО» (далее - Компания) брокерских операций на рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментов по Поручениям¹ клиентов, (далее – Декларация о рисках) – предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на российском и иностранном рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментов, в том числе производных финансовых инструментов, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, и побудить Вас разумно и взвешенно отнестись к условиям Брокерского договора, заключенного или заключаемого с Компанией. Обращаем Ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках, возникающих на рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментов, в том числе производных финансовых инструментов, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, 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 перечислены основные риски, с которыми будут связаны операции, совершаемые Компанией по Вашему Поручению.

Для целей Декларации о рисках употребление «Брокерский договор» и «Брокерский договор ИИС» признаются равнозначными.

I. Системный риск

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

II. Рыночный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Вам ценных бумаг и/или производных 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 ценных бумаг и/или производных финансовых инструментов.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих Вам ценных бумаг и/или производных финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

1. Валютный риск

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

¹ **ПОРУЧЕНИЕ** – указание, поданное Клиентом для Компании в порядке и с соблюдением условий, установленных Брокерским договором, с целью получения от Компании оказываемых ею услуг и совершения иных действий по Брокерскому договору.

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

2. Процентный риск

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

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

Для того чтобы снизить рыночный риск, Вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов.

Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями Вашего взаимодействия с Компанией для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с ценными бумагами и/или производными финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для Вас и не лишают Вас ожидаемого Вами дохода.

III. Риск ликвидности

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

IV. Кредитный риск

Кредитный риск заключается в возможности невыполнения или ненадлежащего выполнения договорных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с операциями, совершаемыми Компанией по Вашему Поручению.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

4. 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.

5. Риск контрагента

Риск контрагента – третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Вами или Компанией со стороны контрагентов по сделкам, совершенным по Вашему Поручению. Компания должна принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном (внебиржевом) рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что, хотя Компания действует в Ваших интересах от своего имени, риски, которые она принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьими лицами перед Компанией, несет Вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях Ваши денежные средства хранятся на банковском счете, и Вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные Вами Компании активы, и готовы ли Вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

а. Риск неисполнения Компанией обязательств, возникших перед Вами как клиентом по Брокерскому договору

Риск неисполнения Компанией денежных обязательств, возникших перед Вами по Брокерскому договору, является видом риска контрагента.

Законодательство требует хранить денежные средства Компании и денежные средства его клиентов на разных банковских счетах, благодаря чему они защищены в случае банкротства Компании. Однако обычно

денежные средства клиента хранятся на банковском счете совместно с денежными средствами других клиентов и поэтому не защищены от обращения взыскания по долгам других клиентов. Для того чтобы исключить этот риск, Вы можете согласовать с Компанией возможность хранения Ваших денежных средств на отдельном счете, но в этом случае Компанией будет установлено дополнительное вознаграждение за открытие и ведение такого счета.

Особое внимание следует также обратить на право Компании использовать Ваши средства. Если Брокерский договор разрешает Компании использовать Ваши средства, она вправе зачислять их на банковский счет, предназначенный для хранения своих собственных денежных средств. В этом случае Вы принимаете на себя риск банкротства Компании. Такой риск в настоящее время не страхуется. Компания информирует Вас о возможных способах учета имущества Клиента (денежные средства, ценные бумаги, обязательства из договоров производных финансовых инструментов), предоставленного в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу, и обязательств, возникших из договоров, заключённых участником клиринга за счёт Клиента:

а) вместе с имуществом других клиентов, предоставивших Компании право использования своего имущества;

б) вместе с имуществом других клиентов, не предоставивших Компании право использования своего имущества;

в) отдельно имущество Клиента с предоставлением Компании использования своего имущества;

г) отдельно имущества Клиента без предоставления Компании использования своего имущества.

Вы вправе потребовать ведения отдельного учета своего имущества, предоставленного в качестве обеспечения, и обязательств участника клиринга, возникших из договоров, заключенных за Ваш счет.

Стоимость услуг по ведению отдельного учета имущества и обязательств определяется на основании дополнительного соглашения к Брокерскому договору.

Компания информирует Вас о рисках Клиента, связанных с отсутствием отдельного учета имущества Клиента, предоставленного в качестве обеспечения, и обязательств участника клиринга, возникших из договоров, заключенных за счет Клиента:

при учете имущества Клиента вместе с имуществом других клиентов, предоставивших Компании право использования своего имущества, существует риск использования денежных средств и ценных бумаг Клиента для исполнения обязательств других клиентов, в том числе путем продажи ценных бумаг без поручения Клиента (даже в случае, если сам Клиент не совершает и не планирует совершать маржинальные и необеспеченные сделки).

Информируем Вас, что существует риск полной или частичной утраты имущества, учитываемого как вместе с имуществом других клиентов, так и при отдельном учете (с предоставлением Компании права использования) имущества Клиента, при банкротстве Компании.

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

Денежные средства, зачисляемые на специальный брокерский счет (счета) не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года N 177-ФЗ "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации".

Компания является членом СРО НАУФОР, к которой Вы можете обратиться в случае нарушения Ваших прав и интересов.

Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации, к которому Вы также можете обращаться в случае нарушения Ваших прав и интересов.

Помимо этого, Вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

V. Правовой риск

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 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.

К правовому риску также относятся негативные последствия поведения Клиента, выраженного в неправомерном использовании Клиентом инсайдерской информации и (или) осуществления Клиентом

манипулирования рынком. В этом случае реализуется риск наступления ответственности Клиента за его неправомерное поведение:

1. При совершении Клиентом административного правонарушения или уголовного преступления в виде неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком, ответственность Клиента наступает в соответствии с Кодексом Российской Федерации об административных правонарушениях или Уголовным Кодексом Российской Федерации.

2. При причинении убытков третьим лицам в результате неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком наступает гражданско-правовая ответственность в виде возмещения убытков третьих лиц.

VI. Операционный риск, в том числе риск информационной безопасности, связанный с несанкционированным доступом к защищаемой информации и воздействием вредоносных кодов

Операционный риск заключается в возможности причинения Вам убытков в результате нарушения внутренних процедур Компании, ошибок и недобросовестных действий ее сотрудников, сбоев в работе технических средств Компании, 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.

6. Риск, связанный с ненадлежащим функционированием программного обеспечения и (или) некорректным его использованием

В случае использования Вами программного обеспечения Система QUIK и/или иного программного обеспечения и/или программно-технических способов подключения или доступа к организованным торгам для направления Поручений, обмена Сообщениями и/или с целью просмотра сведений о ходе торгов (далее – иное ПО) существуют риски, связанные:

- ✓ с использованием или невозможностью использования в определенный момент времени системы QUIK или иного ПО вследствие возникновения неисправностей и отказов оборудования, сбоев и ошибок в Системе QUIK или иного ПО, отказов систем связи, энергоснабжения, иных систем, осуществлением доработок системы QUIK или иного ПО, изменений алгоритмов функционирования системы QUIK или иного ПО, профилактических работ системы QUIK или иного ПО, технологических изменений, обновлений системы QUIK или иного ПО, иных причин технического характера, в результате чего может, в том числе, оказаться невозможным направление и/или исполнение Ваших Поручений, исполнение Поручения в соответствии с Вашими указаниями;
- ✓ с быстротой и легкостью совершения операций с использованием Системы QUIK или иного ПО, что может привести к совершению Вами большого количества убыточных сделок при выборе неверной стратегии, в том числе в случаях, когда функциональные возможности Системы QUIK или иного ПО, используемого Вами самостоятельно, позволяют Вам обеспечить подачу Поручений в автоматическом режиме;
- ✓ с совершением Вами случайных ошибок при подаче Поручений с использованием Системы QUIK или иного ПО (подачи Вами Поручения не в соответствии с Вашими действительными намерениями), в том числе по причине недостаточного знания Вами порядка эксплуатации Системы QUIK или иного ПО и/или недостаточных практических навыков.

7. Риск получения несанкционированного доступа к защищаемой информации с целью осуществления финансовых операций лицами, не обладающими правом их осуществления

В целях соблюдения требований Положения об установлении обязательных для некредитных финансовых организаций требований к обеспечению защиты информации при осуществлении деятельности в сфере финансовых рынков в целях противодействия осуществлению незаконных финансовых операций (утв. Банком России 20.04.2021 № 757-П) Компания доводит до Вашего сведения информацию о возможных рисках получения несанкционированного доступа к защищаемой информации с целью осуществления финансовых операций лицами, не обладающими правом их осуществления.

При осуществлении финансовых операций следует принимать во внимание риски финансовых потерь, связанные с получением несанкционированного доступа к защищаемой информации с целью осуществления финансовых операций лицами, не обладающими правом их осуществления, а также с воздействием программных кодов, приводящих к нарушению штатного функционирования средства вычислительной техники (далее – вредоносный код). Указанные риски могут быть обусловлены, включая, но не ограничиваясь, следующими ситуациями:

- ✓ Кражей пароля и идентификатора доступа или иных конфиденциальных данных, например, закрытого ключа посредством технических средств и/или вредоносного кода и использование

злоумышленниками указанной информации для несанкционированного доступа к Системе QUIK, Вашему Личному кабинету и т.п.;

- ✓ Кражей или несанкционированным доступом к устройству, с которого Вы пользуетесь услугами Компании для получения информации и/или несанкционированного доступа к управлению Инвестиционным счетом и пользования услугами с этого устройства;
- ✓ Установка на устройство вредоносного кода, который позволит злоумышленникам осуществить операции от Вашего имени через Систему QUIK или Личный кабинет.
- ✓ Получение пароля, идентификатора доступа и другой конфиденциальной информации, включая паспортные данные, номера счетов и т. д. путем обмана и/или злоупотребления доверием, когда злоумышленник представляется сотрудником Компании или техническим специалистом или иным аналогичным образом и просит Вас сообщить ему указанные данные; либо направляет поддельные почтовые отправления с запросом об обновлении анкетных данных и (или) совершить действие, которое может привести к компрометации используемого Вами устройства;
- ✓ Перехватом сообщений, направляемых по электронной почте, и получения несанкционированного доступа к выпискам, отчетам и прочей финансовой информации. В случае получения доступа к вашей электронной почте, злоумышленники могут направлять Сообщений от Вашего имени в Компанию.

Все риски, связанные с утратой и компрометацией учётных данных (логин, пароль) для доступа к Личному кабинету и Системе QUIK несет Клиент. Клиент несет ответственность в случаях финансовых потерь, понесенных Клиентами в связи с пренебрежением правилами информационной безопасности.

8. Рекомендации по защите информации от воздействия вредоносных кодов в целях противодействия незаконным финансовым операциям.

Рекомендуемые меры по предотвращению несанкционированного доступа к защищаемой информации, в том числе при утрате (потере, хищении) Клиентом устройства, с использованием которого им совершались действия в целях осуществления финансовой операции, контролю конфигурации устройства, с использованием которого Клиентом совершаются действия в целях осуществления финансовой операции, и своевременному обнаружению воздействия вредоносного кода:

- a.** Обеспечьте защиту устройства, с которого Вы осуществляете доступ в Личный кабинет, Систему QUIK, в электронную почту, в частности, такими мерами являются:
 - ✓ Использование только лицензированного программного обеспечения, полученного из доверенных источников;
 - ✓ Запрет на установку программ из непроверенных источников;
 - ✓ Наличие средств защиты, таких как: антивирус (с регулярно и своевременно обновляемыми базами), персональный межсетевой экран, защита накопителя;
 - ✓ Настройка прав доступа к устройству с целью предотвращения несанкционированного доступа;
 - ✓ Хранение, использование устройства с целью избежать рисков его кражи и/или утери;
 - ✓ Активация парольной или иной защиты для доступа к устройству;
 - ✓ В случае обнаружения злонамеренного программного обеспечения на компьютере после его удаления незамедлительная замена логина и пароля.
- b.** Обеспечьте конфиденциальность информации, позволяющей получить доступ к электронной почте, Системе QUIK, Вашему Личному кабинету, а также другим электронным сервисам и средствам связи:
 - ✓ Храните в тайне аутентификационные/идентификационные данные и ключевую информацию, полученные от Компании: пароли, закрытые ключи, сертификаты, а в случае компрометации немедленно примите меры для смены и/или блокировки;
 - ✓ Соблюдайте принцип разумного раскрытия информации о номерах счетов, о ваших паспортных данных, о номерах кредитных и дебетовых карт, о CVC кодах, в случае если у вас запрашивают указанную информацию, по возможности оцените ситуацию и уточните полномочия и процедуру через независимый канал.
- c.** Проявляйте осторожность и предусмотрительность при работе с электронной почтой и поисковыми системами (браузерами), работающими в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:
 - ✓ Будьте осторожны при получении писем со ссылками и вложениями, они могут привести к заражению вашего устройства вредоносным кодом. Вредоносный код, попав к Вам через электронную почту или интернет ссылку на сайт, может получить доступ к любым данным и информационным системам на вашем устройстве.

- ✓ Внимательно проверяйте адресата, от которого пришло письмо. Входящее письмо может быть от злоумышленника, который маскируется под Компанию.
 - ✓ Будьте осторожны при просмотре/работе с интернет сайтами, так как вредоносный код может быть загружен с сайта.
 - ✓ Будьте осторожны с файлами в архиве с паролем, так как в таком файле может быть вредоносный код.
 - ✓ Не заходите в системы удаленного доступа с ненадежных устройств, которые Вы не контролируете. На таких устройствах может быть вредоносный код, собирающий пароли и идентификаторы доступа или способный подменить операцию.
 - ✓ Если Вы передаете ваш телефон и/или устройство другим пользователям, они могут установить на него вредоносный код, а в случае кражи или утери злоумышленники могут воспользоваться им для доступа к Личному кабинету или Системе QUIK, которыми пользовались Вы.
- d.** Лучше всего использовать для финансовых операций отдельное, максимально защищенное устройство, доступ к которому есть только у Вас.
- e.** Контролируйте свой телефон. В случае выхода из строя сим-карты, незамедлительно обращайтесь к сотовому оператору для уточнения причин и восстановления связи. Поддерживайте контактную информацию в актуальном состоянии для того, чтобы в случае необходимости с Вами можно было оперативно связаться.
- f.** При утере, краже телефона, планшета, персонального компьютера, используемого для доступа к Вашему Личному кабинету или Системе QUIK необходимо незамедлительно проинформировать Компанию, по возможности оперативно с учетом прочих рисков и особенностей использования Вашего телефона заблокировать и перевыпустить сим карту, а также сменить пароль, воспользовавшись другим доверенным устройством и/или заблокировать доступ, обратившись в Компанию.
- g.** При подозрении на несанкционированный доступ и/или компрометацию устройства необходимо сменить пароль, воспользовавшись другим доверенным устройством и/или заблокировать доступ, обратившись в Компанию.
- h.** При работе с ключами электронной подписи необходимо:
- ✓ В случае хранения секретных ключей электронной подписи на внешнем ключевом носителе крайне внимательно относиться к внешнему ключевому носителю, не оставлять его без присмотра и не передавать третьим лицам, извлекать носители из компьютера, если они не используются для работы.
 - ✓ Использовать сложные пароли для входа на устройство и для доступа к ключам электронной подписи, не хранить пароли в текстовых документах на компьютере.
- i.** При работе на компьютере необходимо:
- ✓ Использовать лицензионное программное обеспечение;
 - ✓ Своевременно устанавливать актуальные обновления безопасности;
 - ✓ Использовать антивирусное программное обеспечение, регулярно обновлять антивирусные базы;
 - ✓ Использовать специализированные программы для защиты информации (персональные межсетевые экраны и средства защиты от несанкционированного доступа), средства контроля конфигурации устройств;
 - ✓ Использовать сложные пароли;
 - ✓ Ограничить доступ к компьютеру, исключить (ограничить) возможность дистанционного подключения к компьютеру третьим лицам.
- j.** При работе с мобильным устройством необходимо:
- ✓ Не оставлять свое мобильное устройство без присмотра, чтобы исключить несанкционированное использование;
 - ✓ Использовать только официальные мобильные приложения;
 - ✓ Не переходить по ссылкам и не устанавливать приложения/обновления безопасности, пришедшие в SMS-сообщении, Push-уведомлении или по электронной почте;
 - ✓ Установить на мобильном устройстве пароль для доступа к устройству.
- k.** При обмене информацией через сеть Интернет необходимо:
- ✓ Не открывать письма и вложения к ним, полученные от неизвестных отправителей по электронной почте, не переходить по содержащимся в таких письмах ссылкам;

- ✓ Не вводить персональную информацию на подозрительных сайтах и других неизвестных Вам ресурсах;
- ✓ Ограничить посещения сайтов сомнительного содержания;
- ✓ Не сохранять пароли в памяти интернет-браузера, если к компьютеру есть доступ третьих лиц;
- ✓ Не нажимать на баннеры и всплывающие окна, возникающие во время работы с сетью Интернет;
- ✓ Открывать файлы только известных Вам расширений (doc, xls и т. д.).

Просим Вас внимательно ознакомиться с Брокерским договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Компания, а какие из рисков несете Вы.

VII. Риски, связанные с операциями с иностранными ценными бумагами

Иностранные ценные бумаги могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе на организованном, фондовом рынке.

Риски, связанные с ценными бумагами разных стран, могут существенно отличаться. Настоящая Декларация не дает всеобъемлющего описания таких рисков. Для того чтобы лучше понимать такие риски, рекомендуется обратиться за консультациями к профессиональным консультантам, специализирующимся на предоставлении услуги по соответствующим вопросам.

Существенное влияние на уровень риска и особенности их реализации оказывают недружественные действия иностранных государств в отношении Российской Федерации, российских граждан и юридических лиц, а также лиц, находящихся под их прямым и косвенным контролем (далее по тексту – «Санкции»), а также специальные ограничения, введенные Президентом, Центральным банком и другими уполномоченными лицами Российской Федерации (далее по тексту – «Контрсанкции»).

Операциям с ценными бумагами иностранных эмитентов, присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг со следующими особенностями:

1. Рыночный риск

Применительно к иностранным ценным бумагам рыночный риск, свойственный российскому фондовому рынку дополняется аналогичным рыночным риском, свойственным стране, где выпущены или обращаются соответствующие ценные бумаги.

Также обращаем внимание, что многие депозитарные расписки низколиквидны. Продать такие бумаги может быть сложнее, чем акции этой же компании. В случае приобретения иностранных депозитарных расписок через российского брокера следует учитывать дополнительную комиссию со стороны иностранного депозитария. Депозитарная расписка не является акцией компании эмитента. Владельцы расписок и акций компании обладают неодинаковым перечнем корпоративных прав. Депозитарные расписки могут не наделять владельцев правом участия в собраниях акционеров или правом доступа к корпоративной информации. 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 ценных бумаг, длительные сроки проведения расчётов по иностранным депозитарным распискам при совершении сделок с ними на внебиржевом рынке.

2. Системный риск

Применительно к иностранным ценным бумагам, включая иностранные ценные бумаги и индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, являющиеся базисным активом производных финансовых инструментов, 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, введение Санкций и Контрсанкций.

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.

Сделки совершаются с использованием услуг вышестоящего брокера и депозитария, инкорпорированных в иностранных государствах, которые ввели или могут ввести Санкции либо ограничить доступ к своим услугам по собственной инициативе. В результате, совершение сделок по покупке и/или продаже ценных бумаг может стать невозможным либо ограниченным, ценовые параметры и другие условия могут отличаться от рыночных в неблагоприятную для российского инвестора сторону.

В том числе, может быть ограничена возможность распоряжения ценными бумагами, с сохранением необходимости оплачивать расходы на хранение иностранной ценной бумаги.

Некоторые виды сделок или виды расчетов по сделкам могут быть ограничены. В частности, может быть невозможно совершать сделки на условиях «оплата против платежа».

Расчеты по совершенным сделкам могут быть существенно растянуты во времени (до двух месяцев с даты совершения сделки). При этом контрагент может отказаться от сделки в любой момент до ее полного исполнения. В таком случае сроки возвращения поставленных российским инвестором активов (денежных средств и ценных бумаг) могут быть существенно увеличены.

Невозможность совершения сделок на условиях «поставка против платежа» означает, что российский инвестор, исполнивший свои обязательства по сделке, будет нести риск банкротства и иных неблагоприятных обстоятельств, влияющих на возможность исполнения контрагентом своих обязательств по сделкам.

Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций в иностранные ценные бумаги, включая иностранные ценные бумаги и индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, являющиеся базисным активом производных финансовых инструментов, 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.

Также российскому инвестору следует учитывать потенциальную невозможность, затруднительность или длительность перевода иностранных ценных бумаг в российские депозитарии.

3. Правовой риск

В настоящее время законодательство разрешает российским инвесторам, в том числе не являющимся квалифицированными, приобретение, как за рубежом, так и в России допущенных к публичному размещению и/или публичному обращению в Российской Федерации иностранных ценных бумаг, включая заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, 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 ценные бумаги, в результате чего может возникнуть необходимость их отчуждения вопреки Вашим планам, увеличение издержек, связанных с владением такими ценными бумагами либо необходимость получения статуса квалифицированного инвестора.

При приобретении иностранных финансовых инструментов, в том числе иностранных финансовых инструментов, являющихся базисными активами производных финансовых инструментов, 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 финансовым инструментам.

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, и, в этом случае, Вы в меньшей степени сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

При оценке правового риска необходимо учитывать также особенности налогообложения соответствующих операций. Операции с иностранными ценными бумагами и доходы по таким инструментам могут подлежать налогообложению по иностранному законодательству, а в отдельных случаях — как по российскому, так и по иностранному законодательству. Иностранные налоговые правила могут существенно отличаться от российских. Кроме того, операции с иностранными ценными бумагами могут быть связаны с дополнительными обязанностями, например, по предоставлению отчетности в иностранные налоговые органы. Следует также иметь в виду, что ответственность за нарушение налоговых обязанностей по иностранному законодательству, которому могут подчиняться Ваши операции, может быть выше, чем в России. Вам следует внимательно ознакомиться с налоговыми правилами, которые будут применяться к Вашим операциям для того, чтобы оценить, подходят ли Вам операции с иностранными ценными бумагами.

Также обращаем внимание, что российским законодательством могут быть установлены дополнительные ограничения, связанные с распоряжением ценными бумагами, в том числе по причине введения Банком России дополнительных ограничений.

4. Риск раскрытия информации

При совершении операций с иностранными ценными бумагами, в том числе с иностранными ценными бумагами, являющимися базисными активами производных финансовых инструментов, необходимо учитывать особенности раскрытия информации о них.

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 эквивалента в русском языке.

VIII. Риски, связанные с совершением маржинальных и непокрытых сделок

Маржинальные сделки – сделки, исполнение которых осуществляется с использованием заемных средств, предоставленных Компанией.

Непокрытые сделки (непокрытая позиция) – сделки, для исполнения обязательств по которым на момент ее заключения имущества Клиента, переданного Компании с учетом иных, ранее заключенных сделок, недостаточно.

Нормативные акты ограничивают риски Клиентов по маржинальным и непокрытым сделкам, в том числе, регулируя максимальное «плечо» – соотношение обязательств Клиента по заключенным в его интересах сделкам и имущества Клиента, предназначенного для совершения сделок в соответствии с договором. Тем не менее, данные сделки подходят не всем Клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками и требуют оценки того, готовы ли Вы их нести.

5. Рыночный риск

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

Помимо общего рыночного риска, который Вы несете, совершая операции на рынке ценных бумаг, Вы, в случае совершения маржинальных и непокрытых сделок, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как в отношении ценных бумаг, в результате приобретения которых возникла или увеличилась непокрытая позиция, так и в отношении активов, которые служат обеспечением. При этом, в случае если непокрытая позиция возникла или увеличилась в результате продажи ценных бумаг, величина убытков ничем не ограничена – Вы будете обязаны вернуть Компании ценные бумаги независимо от изменения их стоимости.

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

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

Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции.

Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и Брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вас. Нормативные акты и условия Брокерского договора позволяют Компании без Вашего согласия «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

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

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано требованиями нормативных актов или внесением Компанией в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением по непокрытым позициям.

Принудительное закрытие может быть вызвано изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и/или используемых Компанией в связи с увеличением волатильности соответствующих ценных бумаг.

Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить Вам значительные убытки, несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять

благоприятное для Вас направление, и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся у Компании активов.

6. Риск ликвидности

Если величина непокрытой позиции по отдельным ценным бумагам является значимой в сравнении с объемом соответствующих ценных бумаг в свободном обращении и/или в сравнении с объемом торгов на организованном рынке, риск ликвидности при совершении маржинальной и непокрытой сделки усиливается. Трудности с приобретением или продажей активов могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками. Аналогично необходимо учитывать возрастающий риск ликвидности, если обеспечением вашей непокрытой позиции являются ценные бумаги и для закрытия непокрытой позиции может потребоваться реализация существенного количества ценных бумаг.

Ваши Поручения, направленные на ограничение убытков, не всегда могут ограничить потери до предполагаемого уровня, так как в рамках складывающейся на рынке ситуации исполнение такого Поручения по указанной Вами цене может оказаться невозможным.

IX. Риски, связанные с производными финансовыми инструментами

Производные финансовые инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.), в том числе производные финансовые инструменты, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, подходят не всем Клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие.

Например, при покупке опционного контракта Ваши потери не превысят величину уплаченных премий, вознаграждения и расходов, связанных с совершением операции. При продаже опционных контрактов и заключении фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп-контрактов относительно небольшие неблагоприятные колебания цен на рынке могут подвергнуть Вас риску значительных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

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

7. Рыночный риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который Вы несете, совершая операции на рынке ценных бумаг, Вы, в случае заключения по Вашим поручениям Компанией договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

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

8. Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

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

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

9. Риск принудительного закрытия позиции

При заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции Компанией. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и Брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вас. Компания в этом случае вправе без Вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет ваших денежных средств, или продать ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Вы можете понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на производные финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на Вашем счету активов.

10. Правовой риск

Следует учитывать, что возможности судебной защиты прав в отношении производных финансовых инструментов с иностранным базисным активом могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

11. Риск ликвидности

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

Если Ваша инвестиционная стратегия предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), обращайтесь внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным убыткам. Обратите внимание, что, как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения. Если заключенный Вами договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Вас возникла необходимость закрыть позицию, обязательно рассматривайте помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам.

Ваши Поручения, направленные на ограничение убытков, не всегда могут ограничить потери до предполагаемого уровня, так как в рамках складывающейся на рынке ситуации исполнение такого Поручения по указанной Вами цене может оказаться невозможным.

12. Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

Применительно к базисному активу производных финансовых инструментов – ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам, риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги (более подробно – см. Раздел VII Декларации).

X. Описание и источники конфликта интересов, который может возникнуть между Вами и Компанией

Под конфликтом интересов понимается противоречие между имущественными интересами Компании и (или) ее сотрудников и Вами как клиентом, в результате которого действия (бездействия) Компании и (или) ее сотрудников могут причинить Вам убытки и (или) иным образом нарушить Ваши права и законные интересы.

Конфликт интересов может быть вызван следующими обстоятельствами:

1. Совмещением Компанией брокерской и дилерской деятельности на финансовом рынке. Риск нарушения Ваших прав вследствие конфликта интересов, описанного в настоящем пункте, существует по следующим причинам:

- ✓ возможного наличия у Компании и у Вас намерения совершить ту или иную сделку, при этом нарушение прав инвестора может выражаться в совершении сделок от имени и за счет Компании на условиях более выгодных, чем условия, предлагаемые Вам как клиенту;

- ✓ заинтересованности Компании в повышении капитализации того или иного эмитента в силу наличия у Компании крупного пакета ценных бумаг такого эмитента, при этом нарушение прав инвестора может выражаться в предоставлении безосновательной информации о перспективах роста капитализации такого эмитента.

2. Прямым или косвенным участием Компании в учреждении либо в осуществлении деятельности других юридических лиц – контрагентов по сделкам, совершенным по Поручению клиентов, а также финансовой и/или иной имущественной зависимости Компании от таких лиц.

3. Участием акционеров, бенефициаров и (или) сотрудников Компании в органах управления других лиц (эмитентов финансовых инструментов, контрагентов по сделкам и т.п.).

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий Брокерского договора. Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках Вам понятна, и, при необходимости, получите разъяснения у Компании или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Вы вправе запросить в Компании информации о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Вы должны будете уплатить за предоставление Вам финансовой услуги, включая информацию о размере Вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) Компании и порядке его уплаты.

Вы также вправе запросить у Компании информацию, предусмотренную Базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членам саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров (Утвержден Банком России, Протокол № КФНП-39 от 20 декабря 2018 г.).

Подписанием настоящей Декларации Вы заверяете и гарантируете Компании, что в полном объеме ознакомились с информацией, изложенной в Декларации, указанная информация надлежащим образом разъяснена и понятна Вам, все указанные риски и последствия реализации указанных рисков вы принимаете на себя.

Клиент (ФИО Клиента или наименование юридического лица, ФИО его представителя и основания полномочий):

Подпись или Электронная подпись: _____ Дата и время подписания: _____