

## ДЕКЛАРАЦИИ и УВЕДОМЛЕНИЯ

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

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

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

#### I. Системный риск.

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

#### II. Рыночный риск.

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих Вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

#### 1. Валютный риск:

*Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором Ваши доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.*

#### 2. Процентный риск:

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

#### 3. Риск банкротства эмитента акций:

*Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности.*

Для того, чтобы снизить рыночный риск Вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями Вашего взаимодействия с Вашим Брокером для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для Вас и не лишают Вас ожидаемого Вами дохода.

Вам необходимо самостоятельно отслеживать и оценивать финансовое состояние эмитента, эмиссионные ценные бумаги которого вы приобрели или планируете приобрести. В случае, если вы

являетесь владельцем эмиссионных ценных бумаг российского или иностранного эмитента, в отношении которого наступили признаки банкротства, вы должны самостоятельно принимать решения в отношении ценных бумаг, владельцем которых вы являетесь, и самостоятельно предпринимать какие-либо дальнейшие действия. В случае, если в отношении эмитента, владельцем эмиссионных ценных бумаг которого вы являетесь, арбитражным судом было вынесено определение о введении процедуры наблюдения, вам необходимо самостоятельно предпринимать действия, необходимые для включения Ваших требований в реестр требований кредиторов эмитента-должника в соответствии с порядком, предусмотренным Федеральным законом от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)». В случае, если иностранный эмитент, владельцем эмиссионных ценных бумаг и иных финансовых инструментов которого Вы являетесь, был объявлен несостоятельным (банкротом), и в его отношении были инициированы соответствующие процедуры в соответствии с его личным законом, Вам необходимо самостоятельно предпринимать действия, направленные на удовлетворение Ваших требований к такому эмитенту.

Настоящим уведомляем Вас о том, что Брокер не берет на себя обязательства по включению требований Клиента в реестр требований кредиторов эмитента, в отношении которого применяются процедуры, предусмотренные Федеральным законом от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», или по иному представлению интересов Клиента в рамках указанных процедур, а также по представлению интересов Клиента в рамках процедур несостоятельности, введенных в отношении иностранного эмитента-банкрота на основании норм иностранного права.

Вам следует специально обратить внимание на то, что очередность и размер удовлетворения Ваших требований к эмитенту-банкроту зависит от обстоятельств и условий, предусмотренных Федеральным законом от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», а также от обстоятельств и условий, предусмотренных иностранным законодательством о несостоятельности (банкротстве), в случае банкротства иностранного эмитента. В случае признания банкротом и открытия процедуры конкурсного производства в отношении эмитента, эмиссионные ценные бумаги которого Вы приобрели, Вы несете риск неудовлетворения или частичного удовлетворения Ваших требований к нему.

### III. Риск ликвидности.

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

### IV. Кредитный риск.

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

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

#### 1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам:

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

#### 2. Риск контрагента:

*Риск контрагента – третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Вами или Вашим Брокером со стороны контрагентов (в том числе в связи с противоправными действиями). Ваш Брокер должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном (внебиржевом) рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.*

*Вы должны отдавать себе отчет в том, что, хотя Брокер действует в Ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Вашим Брокером, несете Вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства Клиента хранятся на банковском счете, и Вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные Вами Брокеру активы, готовы ли Вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.*

### 3. Риск неисполнения обязательств перед Вами Вашим Брокером:

*Риск неисполнения Вашим Брокером некоторых обязательств перед Вами является видом риска контрагента.*

*Законодательство требует хранить денежные средства Брокера и денежные средства его клиентов на разных банковских счетах, благодаря чему они защищены в случае банкротства Брокера. Однако обычно денежные средства клиента хранятся на банковском счете вместе с денежными средствами других клиентов и поэтому не защищены от обращения взыскания по долгам других клиентов. Для того, чтобы исключить этот риск Вы можете требовать от Брокера хранить Ваши денежные средства на отдельном счете, но в этом случае Брокер может установить дополнительное вознаграждение.*

*Особое внимание следует также обратить на право Вашего Брокера использовать Ваши средства. Если Договор на брокерское обслуживание разрешает Брокеру использовать Ваши средства, он вправе зачислять их на банковский счет, предназначенный для хранения своих собственных денежных средств. В этом случае Вы принимаете на себя риск банкротства Брокера. Такой риск в настоящее время не страхуется.*

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

Ваш Брокер является членом НАУФОР, к которой Вы можете обратиться в случае нарушения Ваших прав и интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации, к которому Вы также можете обращаться в случае нарушения Ваших прав и интересов. Помимо этого, Вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

### V. Правовой риск.

Связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут 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.

Вам следует иметь в виду, что Брокер не отвечает перед Вами за неисполнение третьим лицом сделки, заключенной с ним за Ваш счет, кроме случаев, когда Брокер не проявил необходимой осмотрительности в выборе этого лица либо принял на себя ручательство за исполнение сделки (делькредере).

К правовому риску также относятся налоговые риски, которые несет Клиент в случае совершения на неорганизованном (внебиржевом) рынке сделок купли-продажи облигаций. Если Брокером заключена указанная сделка и по какой-либо причине (требования применимого законодательства, условия самой сделки, обычаи делового оборота, применимые к указанной сделке и регулирующие исполнение обязательств по ней), Вы обязаны передать другой стороне по сделке полученный доход (денежные средства, ценные бумаги) – брокер, действующий в качестве налогового агента Российской Федерации в соответствии с Главой 23 Налогового кодекса РФ будет обязан удержать с Вашего счета необходимые суммы налогов, которые в связи с особенностями налогообложения доходов в Российской Федерации могут превысить Ваши ожидания в части размера обязательных к уплате налогов и изменить полученный по такой сделке финансовый результат. При подаче поручений на заключение указанных сделок Вам следует учитывать и планировать свои инвестиции в соответствии с особенностями налогообложения в Российской Федерации.

Следует иметь в виду, что существуют также налоговые риски, которые Вы несете в случае подачи поручения на заключение сделки купли-продажи облигаций. Если Брокером по Вашему поручению заключена указанная сделка и по какой-либо причине (требования применимого законодательства, условия самой сделки, обычаи делового оборота, применимые к указанной сделке и регулирующие исполнение обязательств по ней), Вы обязаны передать другой стороне полученный доход (денежные средства, ценные бумаги) – Брокер, действующий в качестве налогового агента Российской Федерации в соответствии с Главой 23 НК РФ будет обязан удержать с Вашего счета необходимые суммы налогов, которые в связи с особенностями налогообложения доходов в Российской Федерации могут превысить Ваши ожидания (в части суммы обязательных к уплате

налогов) и изменить полученный по такой сделке финансовый результат. Кроме того, необходимо учесть, что если из дохода налогоплательщика по его распоряжению, по решению суда или иных органов производятся какие-либо удержания, такие удержания не уменьшают налоговую базу (п. 1 ст. 210 НК РФ). При подаче поручений на заключение указанных сделок Вам необходимо учитывать данный риск, а также планировать свои инвестиции в соответствии с особенностями налогообложения в Российской Федерации.

#### VI. Операционный риск.

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

К данному риску, в том числе, относятся риски введения отдельными государствами и/или группой государств Санкционных ограничений в отношении Российской Федерации, отдельных отраслей её экономики, эмитентов ценных бумаг, расчетных и инфраструктурных организаций, что может привести к запрету (невозможности совершения / исполнения) отдельных сделок и (или) блокированию счетов и/или имущества Брокера и/или Клиента Брокера.

VII. Помимо указанных выше рисков при осуществлении операций и использовании Вами в качестве способа обмена сообщениями с Брокером ИТС QUIK, а также иных программных средств подключения к торгам, существуют дополнительные риски, связанные:

1) с использованием или невозможностью использования в определенный момент времени соответствующего программного средства вследствие возникновения неисправностей и/или отказа оборудования, сбоев и ошибок, отказа систем связи, энергоснабжения, иных систем, осуществлением доработок программных средств, изменений алгоритмов их функционирования, профилактических работ, технологических изменений, обновлений программных средств, иных причин технического характера, в результате чего может оказаться невозможным выставление и/или исполнение Брокером Ваших поручений, исполнение их в соответствии с Вашими указаниями;

2) со скоростью совершения операций с использованием программных средств, что может привести Вас, не имеющего достаточных знаний и/или опыта, к совершению большого количества убыточных операций при выборе неверной стратегии;

3) с совершением Вами случайных ошибок при подаче поручений с использованием программных средств, в том числе по причине отсутствия достаточных знаний порядка эксплуатации программных средств, и/или отсутствие практических навыков (в том числе знаний порядка подачи и исполнения поручений в соответствии с руководством пользователя программного средства);

4) с невозможностью исполнения Ваших поручений по лимитированной цене в момент выполнения условий поручения;

5) подачей и исполнением поручения (заявки) по рыночной цене, при которой покупка/продажа финансового инструмента осуществляется по наилучшей цене, которая есть на рынке в момент исполнения и предполагает досрочное согласие с ценой, по которой поручение будет выполнено (фактически это означает, что брокер будет заключать сделки на рынке по наилучшим из имеющихся цен (с учетом ограничений, установленных Организатором торгов), пока не будет удовлетворено полностью или частично условие о количестве, то есть возможны ситуации, когда заявка по рыночной цене будет исполнена частично, а неисполненный остаток заявки будет снят Организатором торгов без удовлетворения);

6) с возможностью несанкционированного (противоправного) доступа третьих лиц к программным средствам.

Вам всегда необходимо иметь в виду, что при подаче поручения на заключение сделок по рыночной цене, возможно наступление таких последствий (событий), что стоимость Вашего портфеля может опуститься ниже минимальной маржи, в результате чего возникнет непокрытая (необеспеченная) позиция и брокер будет вынужден закрыть ее.

Ознакомьтесь внимательно с Договором на брокерское обслуживание и руководством пользователя программного средства для того, чтобы оценить какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Ваш Брокер, а какие из рисков несете Вы.

## Риски, связанные с индивидуальными инвестиционными счетами

Закрываемый Вами Договор связан с ведением индивидуального инвестиционного счета, который позволяет Вам получить инвестиционный налоговый вычет. Все риски, которые упомянуты в настоящей Декларации, имеют отношение и к Индивидуальным инвестиционным счетам, однако существуют особенности, которые необходимо знать для того, чтобы воспользоваться налоговыми преимуществами, которые предоставляют такие счета и исключить риск лишиться таких преимуществ.

Обращаем внимание на то, что вы можете иметь только один индивидуальный инвестиционный счет. Открытие нескольких индивидуальных инвестиционных счетов у одного или у разных профессиональных участников рынка ценных бумаг приведет к тому, что вы не сможете воспользоваться инвестиционным налоговым вычетом ни по одному из них.

Существует два варианта инвестиционных налоговых вычетов:

1) «на взнос», по которому Вы можете ежегодно обращаться за возвратом уплаченного подоходного налога на сумму сделанного Вами взноса, но должны будете уплатить подоходный налог на доход, исчисленный при закрытии Индивидуального инвестиционного счета;

2) «на изъятие средств со счета», по которому Вы не сможете получать ежегодный возврат налога, но будете освобождены от уплаты подоходного налога при изъятии средств с Индивидуального инвестиционного счета.

Обратите внимание на то, что Вы сможете воспользоваться только одним из вариантов инвестиционного налогового вычета, это значит, что если Вы хотя бы однажды воспользуетесь инвестиционным вычетом «на взнос», то не сможете воспользоваться инвестиционным вычетом «на изъятие средств», что может лишить Вас всех преимуществ этого варианта. Определите предпочтительный для Вас вариант, обсудите достоинства и недостатки каждого варианта с Вашим Брокером и (или) консультантом, специализирующимся на соответствующих консультациях.

Вам следует иметь в виду также то, что если Вы прекратите Ваш Договор ранее трех лет, то не сможете воспользоваться описанными инвестиционными налоговыми вычетами и, в случае, если Вы пользовались вычетом «на взнос», Вы будете обязаны вернуть государству все суммы возвращенного Вам налога.

Обращаем внимание на то, что Ваш Брокер не знает о Вашем выборе варианта инвестиционного налогового вычета и не участвует в Ваших отношениях с налоговой службой.

\*\*\*

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

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

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

Цель настоящей Декларации – предоставить Вам информацию об основных рисках, с которыми связаны маржинальные сделки (то есть сделки, исполнение которых осуществляется с использованием заемных средств, предоставленных Брокером) и непокрытые сделки (то есть сделки, в результате которых возникает Непокрытая позиция – для исполнения обязательств по которым на момент заключения сделки имущества клиента, переданного Брокеру, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок).

Данные сделки подходят не всем клиентам. Нормативные акты ограничивают риски клиентов по маржинальным и непокрытым сделкам, в том числе регулируя максимальное «плечо» – соотношение обязательств клиента по заключенным в его интересах сделкам и имущества клиента, предназначенного для совершения сделок в соответствии с Договором на брокерское обслуживание. Тем не менее, данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками, и требуют оценку того, готовы ли Вы их нести.

### **I. Рыночный риск.**

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

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

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

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

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

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

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

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

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано требованиями нормативных актов или внесением Брокером в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением по непокрытым позициям. Всем или части клиентов может стать недоступно открытие позиции по отдельным ценным бумагам и/или иностранным валютам в результате введения Санкционных ограничений в отношении эмитента ценных бумаг, а существующие позиции могут быть закрыты в принудительном порядке. Принудительное закрытие может быть вызвано изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых Брокером в связи с увеличением волатильности соответствующих ценных бумаг. Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить вам значительные убытки несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для вас направление, и вы получили бы доход, если бы ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на вашем счете активов.

Кроме этого наличие непокрытой позиции по ценным бумагам, по которым эмитентом составляется реестр владельцев, имеющих право на получение доходов, может существенным образом повлиять на размер обеспечения, в том числе в связи с заключением Брокером на день составления реестра сделок переноса такой непокрытой позиции (договоров РЕПО или купли-продажи), что, в конечном счете, может явиться основанием принудительного закрытия позиций.

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.

## II. Риск ликвидности.

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

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

\*\*\*

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

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

### **3. Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами**

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

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть Вас риску значительных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

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

#### I. Рыночный риск.

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

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

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

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

Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и Договора на брокерское обслуживание, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вас. Обслуживающий Вас Брокер в этом случае вправе без Вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств, или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

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

Если Вы в качестве гарантийного обеспечения внесли ценные бумаги, то, после заключения по Вашему Поручению сделки, Вы теряете право распоряжения ими до закрытия Вами позиций, а, кроме того, в случаях, предусмотренных правилами торговли и Регламентом обслуживания на рынке ценных бумаг и срочном рынке, на данные ценные бумаги может быть обращено взыскание, и они могут быть реализованы.

Стоп-распоряжения, направленные на ограничение убытков, не всегда ограничивают потери до рассчитанного заранее уровня, так как при быстром изменении цен на рынке цена исполнения сделки может значительно отличаться от стоп-цены в худшую сторону.

## II. Риск ликвидности.

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

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

Вследствие условий, складывающихся на срочном рынке, может стать затруднительным или невозможным закрытие открытой Вами позиции. Это возможно, например, когда, при быстром изменении цен, торги на срочном рынке приостановлены или ограничены.

Операции с производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, влекут также риски, связанные с иностранным происхождением базисного актива. Указанные риски раскрыты в отдельной Декларации о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам.

\*\*\*

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



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

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

Целью настоящей Декларации является предоставление клиенту информации о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг. Иностранные ценные бумаги могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном, фондовом рынке.

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

##### **I. Системные риски**

Применительно к иностранным ценным бумагам системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранной ценной бумаге.

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

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

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.

В отношении Клиента, Брокера, аффилированных с ними или входящих с ними в одну группу лиц, эмитента ценных бумаг, лица, выдавшего иностранные облигации, паи или акции иностранных инвестиционных фондов, контрагента по сделке или клиента, за счет которого Брокер выступает контрагентом по сделке, заключенной за Ваш счет, кредитной организации, в которой открыт Специальный брокерский счет для учета денежных средств клиентов, депозитария или иностранной организации, в которых открыты счета в целях учета и перехода прав на ценные бумаги клиентов, клиринговых систем и иных третьих лиц, участие которых необходимо для целей исполнения обязательств по сделкам, могут быть введены Санкционные ограничения. В случае введения Санкционных ограничений, появления и/или наличия каких-либо иных законодательных и/или регулятивных ограничений, включая, но не ограничиваясь, случаи принудительного изъятия иностранным публично-правовым образованием имущества физических и юридических лиц, введения расчетными организациями специальных режимов переводов денежных средств, и/или ограничений по счетам хранения ценных бумаг, Вы несете риски, связанные с неполучением выплат по Вашим ценным бумагам, блокирования и/или изъятия Ваших активов (денежных средств и ценных бумаг), то есть риски невозможности распоряжаться своими активами на неопределенный период времени, а также полной их утраты.

##### **II. Правовые риски**

При приобретении иностранных ценных бумаг необходимо отдавать себе отчет в том, что они не всегда являются аналогами российских ценных бумаг. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским ценным бумагам.

Возможности судебной защиты прав по иностранным ценным бумагам могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме

того, при операциях с иностранными ценными бумагами Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

### III. Раскрытие информации

Российское законодательство допускает раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для Вашего удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

### IV. Особенности расчетов

Правила и особенности расчетов по заключенным сделкам с иностранными ценными бумагами (в том числе заключенным на организованных торгах) могут существенно отличаться от правил, предусмотренных для аналогичных ситуаций в Российской Федерации. Указанные особенности могут существенно повлиять на Ваши планы относительно иностранных ценных бумаг, а также сказаться на налогооблагаемой базе, рассчитанной в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Так при заключении сделок с иностранными ценными бумагами в силу регуляторных, инфраструктурных и иных ограничений и запретов, отсутствия необходимого количества иностранных ценных бумаг для расчета у контрагента, о которых брокер не был своевременно и в полной мере осведомлен, возможны ситуации, когда контрагент или расчетная организация отменяют заключенную сделку в связи с невозможностью осуществления расчетов по ней или осуществляют расчеты в сроки, отличные от плановых сроков расчетов при заключении сделки. При этом, если в Ваши планы входило участие/не участие в корпоративных действиях эмитента такой иностранной ценной бумаги, получение дополнительного дохода, дивидендов, или осуществление иных сделок с купленной иностранной ценной бумагой/денежными средствами, полученными от продажи иностранной ценной бумаги, то такие планы могут быть нарушены изменением сроков фактических расчетов или отменой сделки, в результате чего Вы можете не получить планируемый доход, понести дополнительные расходы или даже получить убыток.

Кроме того, в случае возникновения ситуаций, при которых расчеты по заключенной сделке провести невозможно, Ваш брокер может быть вынужден, руководствуясь правилами заключения сделок и расчетов по ним, установленными иностранными организаторами торгов и расчетными организациями, а также руководствуясь обычаями делового оборота на рынке, заключить дополнительные сделки по покупке/продаже иностранных ценных бумаг, расчеты по которым невозможно осуществить, финансовый результат от которых ляжет на Вас.

\*\*\*

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

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

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

Цель настоящей Декларации – предоставить Вам общую информацию об основных рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам (далее – производные финансовые инструменты с

иностранным базисным активом). Заключение указанных договоров связано с рисками, характерными для всех производных финансовых инструментов, а также специфическими рисками, обусловленными иностранным происхождением базисного актива.

#### Риски, связанные производными финансовыми инструментами

Данные инструменты подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, при покупке опционного контракта потери клиента не превысят величину уплаченных премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. Продажа опционных контрактов с точки зрения риска клиента и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп контрактов сопоставимы - при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке Вы подвергаетесь риску значительных убытков, при этом в случае продажи фьючерсных и форвардных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов «call») неограниченных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

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

#### I. Рыночный (ценовой) риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Вы, в случае заключения фьючерсных, форвардных и своп договоров (контрактов), а также в случае продажи опционных контрактов, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

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

#### II. Риск ликвидности

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

Если заключенный Вами договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Вас возникла необходимость закрыть позицию, обязательно рассматривайте помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам.

При этом трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками.

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

#### III. Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

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

#### IV. Риск принудительного закрытия позиции

Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и договора на брокерское обслуживание, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для Вас. Ваш брокер в этом случае вправе без Вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств, или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Вы можете понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта.

#### Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

##### V. Системные риски

Применительно к базисному активу производных финансовых инструментов – ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам, системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранным ценным бумагам.

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

В настоящее время законодательство допускает возможность заключения российскими инвесторами договоров, являющихся российскими производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к соответствующим операциям, в результате чего может возникнуть необходимость совершать сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки Вашим планам.

##### VI. Правовые риски

Необходимо отдавать себе отчет в том, что иностранные финансовые инструменты, являющиеся базисными активами производных финансовых инструментов, не всегда являются аналогами российских финансовых инструментов. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским финансовым инструментам.

Возможности судебной защиты прав по производным финансовым инструментам с иностранным базисным активом могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

##### VII. Раскрытие информации

Раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, осуществляется по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

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

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

\*\*\*

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

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

#### **6. Декларация о рисках, связанных с осуществлением операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов (конверсионных операций)**

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. Обращаем Ваше 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.

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 валютном рынке и рынке драгоценных металлов.

При осуществлении операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов у Вас 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.

Брокер уведомляет Вас о том, что в случае возникновения одного из вышеперечисленных рисков или угрозы их наступления, Ваш 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 Вами Брокеру поручений на заключение конверсионных сделок на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, существует риск не принятия 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 Вашего Брокера.

Вам также необходимо иметь в виду, что на торговом банковском счете в драгоценном металле, открытом Брокером в Клиринговой организации для осуществления расчетов по сделкам с драгоценными металлами, заключенным на основании Ваших поручений, Ваши драгоценные металлы учитываются совместно с драгоценными металлами других Клиентов. Торговый банковский счет Брокера в драгоценном металле не является Специальным брокерским счетом, в связи с чем на него не распространяются правовые механизмы защиты Ваших активов для Специальных брокерских счетов, это означает, в том числе, что на торговый банковский счет Брокера в драгоценном металле может быть наложен арест по обязательствам Брокера.

\*\*\*

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

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

## **7. Декларация о рисках, связанных с осуществлением сделок займа ценных бумаг**

Цель настоящей Декларации – предоставить Вам (Клиенту) информацию об основных рисках, связанных с осуществлением сделок займа ценных бумаг. Обращаем Ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках, связанных с осуществлением сделок займа, вследствие разнообразия возникающих при этом ситуаций.

В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении сделок займа ценных бумаг в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны Ваши операции по заключению сделок займа ценных бумаг.

При осуществлении сделок займа ценных бумаг у Вас 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 и другие. Каждый из указанных рисков и их совокупность способны привести к значительным убыткам.

Особое внимание Вам необходимо уделить следующим рискам:

### **1. Риск контрагента:**

*Риск контрагента – третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств по возврату займа перед Вами или Вашим Брокером со стороны контрагентов (в том числе в связи с противоправными действиями). Данный риск связан с заключением Вашим Брокером сделок займа ценных бумаг с контрагентами, информация о которых отсутствует в открытых источниках, отсутствует возможность оценить финансовую устойчивость такого контрагента (заемщика), образуется ненормированный риск на одного заемщика. У Вас отсутствует возможность влиять на выбор контрагента (заемщика). Вы должны отдавать себе отчет в том, что у Вашего Брокера отсутствует ответственность перед Вами за неисполнение обязательств по договорам займа, риск образования необеспеченного займа.*

2. Риск не реализации прав, закрепленных ценными бумагами (на получение дохода по ценным бумагам в виде дивидендов, на участие в общем собрании акционеров, на участие в соответствии с главой XI.1 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» в выкупе ценных бумаг акционерного общества) и так далее.

3. Налоговые риски при заключении сделок займа ценных бумаг со сроком исполнения обязательств по возврату ценных бумаг более одного дня.

*В случае заключения сделки займа ценных бумаг со сроком более одного дня, и выплаты эмитентом ценных бумаг в течение срока займа доходов в виде дивидендов (за вычетом налогов на соответствующий доход), получателем дивидендов окажется контрагент, который вернет (компенсирует) Вам полученные доходы в соответствии с договором займа. Вместе с тем, сумма компенсации, полученная Вами, облагается налогом на доходы.*

### **4. Риск ликвидности контрагента:**

*Данный риск связан с несвоевременным исполнением финансовых обязательств третьими лицами перед контрагентом или возникновением непредвиденной необходимости немедленного и одновременного исполнения контрагентом своих финансовых обязательств.*

5. Риск невозможности получения Вашим Брокером и предоставления Вам необходимых доказательств, в случае неисполнения контрагентом обязательств по возврату ценных бумаг по сделкам займа.

\*\*\*

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при заключении сделок займа ценных бумаг, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от заключения сделок займа ценных бумаг, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий Договора с Вашим Брокером.

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

#### **8. Настоящим Брокер уведомляет Вас о нижеследующем:**

Ваши денежные средства будут учитываться на Специальном брокерском счете и на счетах Расчетных организаций вместе со средствами других клиентов, в связи с чем возникает риск использования Ваших денежных средств в результате ошибки или сбоя программного обеспечения вне зависимости от предоставления Вами такого права.

Брокер может по Вашему требованию открыть для учета Ваших денежных средств отдельный Специальный брокерский счет. Условия обслуживания, а также плата за открытие и использование отдельного Специального брокерского счета определяются Регламентом.

За исключением случаев, установленных Регламентом, Вы предоставляете Брокеру право безвозмездного использования Ваших денежных средств в своих интересах. При этом Брокер гарантирует Вам исполнение Поручений за счет указанных денежных средств и их возврат по Вашему требованию. Денежные средства Клиента со Специального брокерского счета могут быть зачислены на собственный счет Брокера. При этом при поступлении от Вас Поручения на покупку ценных бумаг Брокер вправе осуществлять расчеты по сделке (сделкам), заключенной во исполнение Поручения, с собственного счета без предварительного перечисления Ваших денежных средств на Специальный брокерский счет. 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 N 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.

Вы вправе, направив запрос Брокеру, получать информацию о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Вы должны будете уплатить за услуги, оказываемые Вам Брокером, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) Брокера и порядке его уплаты.

В случае оказания Вашим Брокером услуг по приобретению паев паевых инвестиционных фондов, Вы вправе, направив запрос Брокеру, получить следующую информацию:

- инвестиционные декларации паевых инвестиционных фондов;
- источник получения сведений об изменении расчетной стоимости инвестиционного пая за последние шесть месяцев (в случае предоставления такой информации управляющей компанией паевого инвестиционного фонда и (или) нахождения такой информации в свободном доступе);
- размер вознаграждения управляющей компании и общий размер вознаграждения специализированного депозитария, лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, аудиторской организации, а также оценщика, если инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда предусматривает возможность инвестирования в имущество, оценка которого осуществляется оценщиком;
- о порядке и сроках выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

В случае заключения Вашим Брокером по Вашим поручениям договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, Вы вправе, направив запрос Брокеру, получить следующую информацию:

- спецификации договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (в случае если базисным активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент, - спецификацию такого договора, являющегося производным финансовым инструментом);
- сведения о размере суммы денежных средств, которую необходимо уплатить на момент заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом;
- источник получения сведений о колебании цены (значения) базисного актива за последние шесть месяцев, предшествующих дате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом (в случае наличия у Брокера информации о таком источнике).

В связи с совмещением Брокером своей деятельности с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в процессе оказания услуг в соответствии с Договором на брокерское обслуживание, существует риск возникновения между Вами и Брокером конфликта интересов, а также между Вами и другими клиентами Брокера, в том числе если:

- Брокер (его аффилированное лицо) и/или сотрудник Брокера (его близкий родственник) и/или иной клиент Брокера имеют заинтересованность (являются собственниками ценных бумаг, имеют открытые позиции по производным финансовым инструментам или имеют намерение приобретения или продажи данных финансовых инструментов) в изменении рыночной цены финансовых активов, в отношении которых Брокер и/или сотрудник Брокера осуществляют сделки по Вашим поручениям, сделки в целях принудительного закрытия Ваших позиций, сделки в собственных интересах Брокера, готовят информационно-аналитические материалы либо предоставляют Индивидуальные инвестиционные рекомендации;
- в случае если Брокер является стороной договора, являющегося производным финансовым инструментом, базовым активом которого являются ценные бумаги, описание которых содержится в индивидуальной инвестиционной рекомендации;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться другие клиенты Брокера или если указанные сделки будут совершаться при участии других клиентов Брокера;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с финансовыми инструментами, если в случае исполнения указанной рекомендации сделка с финансовыми инструментами будет совершена при участии Брокера;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться аффилированные лица Брокера, или если указанные сделки будут совершаться при участии аффилированных лиц Брокера;
- эмитентом ценных бумаг или обязанным лицом по ценным бумагам, в отношении которых Брокер осуществляет сделки по Вашему поручению, готовит информационно-аналитические материалы или предоставляют Индивидуальные инвестиционные рекомендации, является сам Брокер, его аффилированное лицо или иные лица, в интересах которых действует Брокер на основании заключенных договоров;
- Брокером заключены договоры с третьими лицами, предусматривающие выплату вознаграждений за предоставление Клиентам Индивидуальных инвестиционных рекомендаций;
- Брокером заключены договоры с третьими лицами, предусматривающие выплату вознаграждения Брокеру, и (или) предоставление иных имущественных благ, и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия, в случае совершения Клиентами и (или) за их счет действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями.

Между Вами и Брокером возникает конфликт интересов в связи с тем, что размер вознаграждения (либо иного поощрения) сотрудника Брокера, дающего рекомендации клиентам по осуществлению операций на финансовом рынке, зависит от суммы, которую уплатили данные клиенты Брокеру при совершении операций (комиссии, проценты за предоставления займа и т.д.).

Под конфликтом интересов понимается противоречие между имущественными и иными интересами Брокера и (или) его сотрудников, осуществляющих свою деятельность на основании трудового или гражданско-правового договора, и Клиента, в результате которого действия (бездействия) Брокера и (или) его сотрудников причиняют убытки Клиенту и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

Дополнительные пояснения о конфликте интересов применительно к конкретной ситуации Вы можете получить самостоятельно, обратившись к Брокеру.

В процессе оказания Вам услуг в соответствии с Договором на брокерское обслуживание Брокер осуществляет запись телефонных переговоров между Вами и Брокером (сотрудниками Брокера).



**9. Настоящим Брокер уведомляет Вас, что в соответствии с Федеральным Законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 5 марта 1999 года № 46-ФЗ:**

Брокер обязан по Вашему требованию предоставить следующие документы и информацию о себе:

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

Брокер при обслуживании Вас на биржевых торгах обязан предоставить следующую информацию:

- сведения о государственной регистрации и государственный регистрационный номер торгуемых ЦБ, а в случае заключения сделки с ЦБ, выпуск которых не подлежит государственной регистрации в соответствии с требованиями федеральных законов, - идентификационный номер выпуска торгуемых ценных бумаг;
- сведения, содержащиеся в решении о выпуске торгуемых ценных бумаг и проспекте их эмиссии;
- сведения о ценах ценных бумаг на организованных торгах в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления инвестором требования о предоставлении информации, если ценные бумаги включены в котировальный список биржи, либо сведения об отсутствии этих ценных бумаг в котировальных списках бирж;
- сведения о ценах, по которым эти ценные бумаги покупались и продавались Брокером в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления инвестором требования о предоставлении информации, либо сведения о том, что такие операции не проводились;
- сведения об оценке ценных бумаг рейтинговым агентством, признанным в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Указанные материалы размещены на Сайте Брокера, а также на сайтах эмитентов и организаторов торгов, ссылки на которые размещены на Сайте Брокера.

Вам предоставляются гарантии, установленные Федеральным Законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 5 марта 1999 года № 46-ФЗ.

Брокер предоставляет по Вашему запросу иную информацию в соответствии с перечнем, содержащимся в ст. 6 Федерального Закона «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05 марта 1999 г. № 46-ФЗ.

Брокер вправе предоставлять Вам иную имеющуюся у него информацию о ценных бумагах.

**10. Настоящим Брокер уведомляет Вас о нижеследующем:**

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 Вас убытков.

Вы должны 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 Ваше решение о совершении операции с таким инструментом.

Вы соглашаетесь не предъявлять Брокеру претензий имущественного и неимущественного характера и не считать Брокера ответственным за возникновение у Вас убытков, полученных в результате исполнения Брокером Вашего поручения, при условии, что такие убытки не были вызваны недобросовестным исполнением или неисполнением Брокером своих обязанностей по Договору на брокерское обслуживание.

11. Настоящим Брокер уведомляет Клиента о налоговых рисках, которые несет Клиент в случае подачи поручения на заключение сделки купли-продажи облигаций. Если Брокером по поручению

Клиента заключена указанная сделка и по какой-либо причине (требования применимого законодательства, условия самой сделки, обычаи делового оборота, применимые к указанной сделке и регулирующие исполнение обязательств по ней), одна сторона (Клиент) обязана передать другой стороне полученный доход (денежные средства, ценные бумаги) – Брокер, действующий в качестве налогового агента Российской Федерации в соответствии с Главой 23 НК РФ будет обязан удерживать со счета Клиента необходимые суммы налогов, которые в связи с особенностями налогообложения доходов в Российской Федерации могут превысить ожидания Клиента (в части суммы обязательных к уплате налогов) и изменить полученный по такой сделке финансовый результат. Кроме того, необходимо учесть, что если из дохода налогоплательщика по его распоряжению, по решению суда или иных органов производятся какие-либо удержания, такие удержания не уменьшают налоговую базу (п. 1 ст. 210 НК РФ). При подаче поручений на заключение указанных сделок Клиенту необходимо учитывать данное уведомление, а также планировать свои инвестиции в соответствии с особенностями налогообложения в Российской Федерации.

12. Утратил силу с 01.06.2023.

### **13. Декларация о рисках, связанных с заключением сделок на ПАО «СПБ Биржа»**

Цель настоящей Декларации – предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с оказанием Брокером услуг по заключению сделок на ПАО «СПБ Биржа» и исполнению обязательств по таким сделкам, в том числе сделок с иностранными ценными бумагами.

Данные сделки подходят не всем клиентам. В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении сделок на ПАО «СПБ Биржа» в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны Ваши операции на ПАО «СПБ Биржа».

Помимо общих рисков, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг и операций с иностранными ценными бумагами, в связи с особенностями инфраструктуры депозитарного учёта ПАО «СПБ Банк», при регистрации на ПАО «СПБ Биржа», а также при подаче поручения на сделку с местом заключения ПАО «СПБ Биржа» и/или поручения на зачисление ценных бумаг с местом хранения ПАО «СПБ Банк»/ Раздел обеспечения НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) для сделок на торгах ПАО «СПБ Биржа», у Вас возникают следующие дополнительные риски:

1. Риски, связанные с учетом ценных бумаг в указанном месте хранения, в том числе риск взимания повышенной комиссии расчетным депозитарием при выводе ценных бумаг и/ или риск введения блокировок или иных ограничений по распоряжению ценными бумагами на неопределенное время со стороны расчетного депозитария, включая иностранные центральные депозитарии, расчетно-клиринговые организации, осуществляющие учет прав на ценные бумаги;
2. Риски неисполнения или несвоевременного исполнения Брокером обязательств по сделкам, связанные с невозможностью расчетов или несвоевременностью расчетов через ПАО «СПБ Банк»;
3. Риски, связанные с невозможностью оказания услуг Брокером по совершению сделок на торгах ПАО «СПБ Биржа», связанные с невозможностью расчетов или несвоевременностью расчетов через ПАО «СПБ Банк»;
4. Риски полной утраты ценных бумаг и/или денежных средств в случае введения Санкционных ограничений в отношении ПАО «СПБ Банк», НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО), ПАО «СПБ Биржа», Брокера, аффилированных с ними или входящими с ним в одну группу лиц, контрагентов и иных третьих лиц, участие которых необходимо для исполнения обязательств по сделкам.

Вам необходимо иметь в виду, что, направляя Брокеру поручение на заключение сделки на торгах ПАО «СПБ Биржа», Вы несете повышенные риски и принимаете описанные в настоящей Декларации дополнительные риски. Кроме того, направляя Брокеру поручение на заключение сделки на торгах ПАО «СПБ Биржа», Вы освобождаете Брокера от ответственности, связанной с реализацией указанных рисков.

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

\*\*\*

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при совершении операций на торгах ПАО «СПБ Биржа» приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от получения указанных услуг, а

призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий Договора с Вашим Брокером.

Обязательно ознакомьтесь с актуальной Декларацией о рисках, связанных с заключением сделок на ПАО «СПБ Биржа» до подачи Вашему Брокеру каждого поручения на сделку/ операцию на торгах ПАО «СПБ Биржа».

**14. Настоящим Брокер уведомляет Вас, что в соответствии с Федеральным законом от 07.02.2011 N 7-ФЗ "О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте"**

1) Имущество клиента, предоставленное в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу, и обязательства, возникшие из договоров, заключенных Брокером за счет клиента, будут учитываться совместно с имуществом других клиентов и обязательствами Брокера-участника клиринга, возникшими из договоров, заключенных за счет других клиентов.

2) При учете Вашего имущества вместе с имуществом других клиентов, переданного Брокеру в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу, и обязательств Брокера-участника клиринга, возникших из сделок, заключенных за счет клиентов, существует риск частичной или полной утраты Вашего имущества по причине использования Ваших денежных средств и ценных бумаг для исполнения обязательств Брокера-участника клиринга, возникших из сделок, заключенных за счет других клиентов Брокера-участника клиринга, в том числе путем продажи ценных бумаг без Вашего поручения (даже в случае, если Вы не совершаете и не планируете совершать маржинальные и необеспеченные сделки).

3) По требованию клиента может осуществляться отдельный учет имущества клиента, предоставленного в качестве обеспечения, и обязательств Брокера, возникших из сделок, заключенных за счет клиента. Учет имущества клиента, предоставленного в качестве обеспечения, и обязательств Брокера, возникших из сделок, заключенных за счет клиента, осуществляется клиринговой организацией в соответствии с правилами клиринга.

4) Вознаграждение Брокера за ведение отдельного учета Вашего имущества установлено Тарифами или может быть установлено дополнительными соглашениями с Брокером.

**15. Настоящим Брокер уведомляет Вас, что в соответствии со статьями 5 и 6 Федерального закона от 27.07.2010 N 224-ФЗ "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" (далее – Федеральный закон № 224-ФЗ) и принятыми в соответствии с ним нормативными актами Банка России**

1) запрещается использование инсайдерской информации:

- для осуществления операций с финансовыми инструментами, иностранной валютой и (или) товарами, которых касается инсайдерская информация, за свой счет или за счет третьего лица, за исключением совершения операций в рамках исполнения обязательства по покупке или продаже финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров, срок исполнения которого наступил, если такое обязательство возникло в результате операции, совершенной до того, как лицу стала известна инсайдерская информация;
- путем передачи ее другому лицу, за исключением случаев передачи этой информации лицу, включенному в список инсайдеров, в связи с исполнением обязанностей, установленных федеральными законами, либо в связи с исполнением трудовых обязанностей или исполнением договора;
- путем дачи рекомендаций третьим лицам, обязывания или побуждения их иным образом к приобретению или продаже финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров.

2) установлен запрет на совершение в отношении финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров, которые допущены к торговле на организованных торгах на территории Российской Федерации, и (или) с финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров, в отношении которых подана заявка о допуске к торговле на указанных торгах, финансовых инструментов, цена которых зависит от финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров, допущенных к торговле на организованных торгах, и (или) с финансовых инструментов, цена которых зависит от финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров, в отношении которых подана заявка о допуске к торговле на указанных торгах действий по манипулированию рынком, предусмотренных статьей 5 Федерального закона № 224-ФЗ.

## **Брокер также уведомляет Вас об ответственности за неправомерное использование инсайдерской информации и манипулирование рынком**

### *Об административной ответственности.*

Согласно статье 15.21 КоАП РФ, неправомерное использование инсайдерской информации, если это действие не содержит уголовно наказуемого деяния, - влечет наложение административного штрафа на граждан в размере от трех тысяч до пяти тысяч рублей; на должностных лиц - от тридцати тысяч до пятидесяти тысяч рублей или дисквалификацию на срок от одного года до двух лет; на юридических лиц - в размере суммы излишнего дохода либо суммы убытков, которых гражданин, должностное лицо или юридическое лицо избежали в результате неправомерного использования инсайдерской информации, но не менее семисот тысяч рублей.

Согласно статье 15.30 КоАП РФ, манипулирование рынком, если это действие не содержит уголовно наказуемого деяния, - влечет наложение административного штрафа на граждан в размере от трех тысяч до пяти тысяч рублей; на должностных лиц - от тридцати тысяч до пятидесяти тысяч рублей или дисквалификацию на срок от одного года до двух лет; на юридических лиц - в размере суммы излишнего дохода либо суммы убытков, которых гражданин, должностное лицо или юридическое лицо избежали в результате манипулирования рынком, но не менее семисот тысяч рублей.

### *Об уголовной ответственности.*

Согласно статье 185.6 УК РФ умышленное использование инсайдерской информации для осуществления операций с финансовыми инструментами, иностранной валютой и (или) товарами, к которым относится такая информация, за свой счет или за счет третьего лица, а равно умышленное использование инсайдерской информации путем дачи рекомендаций третьим лицам, обязывания или побуждения их иным образом к приобретению или продаже финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров, если такое использование причинило крупный ущерб гражданам, организациям или государству либо сопряжено с извлечением дохода или избежанием убытков в крупном размере, - наказываются штрафом в размере от трехсот тысяч до пятисот тысяч рублей или в размере заработной платы или иного дохода осужденного за период от одного года до трех лет, либо принудительными работами на срок до четырех лет с лишением права занимать определенные должности или заниматься определенной деятельностью на срок до трех лет или без такового, либо лишением свободы на срок от двух до четырех лет со штрафом в размере до пятидесяти тысяч рублей или в размере заработной платы или иного дохода осужденного за период до трех месяцев либо без такового с лишением права занимать определенные должности либо заниматься определенной деятельностью на срок до трех лет или без такового.

Умышленное использование инсайдерской информации путем ее неправомерной передачи другому лицу, если такое деяние повлекло возникновение последствий, предусмотренных абзацем выше, - наказывается штрафом в размере от пятисот тысяч рублей до одного миллиона рублей или в размере заработной платы или иного дохода осужденного за период от двух до четырех лет, либо принудительными работами на срок до четырех лет с лишением права занимать определенные должности или заниматься определенной деятельностью на срок до четырех лет или без такового, либо лишением свободы на срок от двух до шести лет со штрафом в размере до ста тысяч рублей или в размере заработной платы или иного дохода осужденного за период до двух лет либо без такового с лишением права занимать определенные должности либо заниматься определенной деятельностью на срок до четырех лет или без такового.

Те же деяния, совершенные организованной группой или причинившие ущерб в особо крупном размере гражданам, организациям или государству либо сопряженные с извлечением излишнего дохода или избежанием убытков в особо крупном размере, - наказываются штрафом в размере от пятисот тысяч рублей до одного миллиона рублей или в размере заработной платы или иного дохода осужденного за период от двух до пяти лет, либо принудительными работами на срок до пяти лет с лишением права занимать определенные должности или заниматься определенной деятельностью на срок до трех лет или без такового, либо лишением свободы на срок до семи лет со штрафом в размере до одного миллиона рублей или в размере заработной платы или иного дохода осужденного за период до трех лет или без такового с лишением права занимать определенные должности или заниматься определенной деятельностью на срок до трех лет или без такового.

Крупным ущербом, излишним доходом, убытками в крупном размере признаются ущерб, излишний доход, убытки в сумме, превышающей два с половиной миллиона рублей, в особо крупном размере - в сумме, превышающей десять миллионов рублей. Излишним доходом признается доход, определяемый как разница между доходом, который был получен в результате незаконных действий, и доходом, который сформировался бы без учета незаконных действий. Избежанием убытков

признаются убытки, которых лицо избежало в результате неправомерного использования манипулирования рынком.

*О гражданско-правовой ответственности.*

Лица, которым в результате манипулирования рынком причинены убытки, вправе требовать их возмещение от лиц, в результате действий которых были причинены такие убытки.

В случае передачи Вами полномочий по распоряжению Инвестиционным счетом другому лицу, Вы обязаны уведомить такое лицо о запрете манипулирования и существовании манипулирования рынком, об обязанности самостоятельно не допускать подачу через электронные системы поручений, которые могут содержать признаки манипулирования, а также об ответственности за манипулирование рынком.

С полным текстом уведомления Вы можете ознакомиться на Сайте Брокера.