



АО «Октан-Брокер»
Россия, 644063, г. Омск, ул. Красный Путь, д.109 офис 510
тел: (3812) 29-00-92
www.octan.ru e-mail: broker@octan.ru

**УВЕДОМЛЕНИЕ О РИСКАХ,
связанных с заключением, исполнением и прекращением соглашения об инвестиционном
консультировании**

Целью настоящих деклараций и уведомлений является предоставление Клиенту информации о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением соглашения об инвестиционном консультировании и предупреждение о возможных потерях при осуществлении операций с финансовыми инструментами.

Обращаем Ваше внимание на то, что настоящие декларации и уведомления не раскрывают информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при операциях с финансовыми инструментами.

Настоящим подтверждаю, что я ознакомился (ась) со следующей информацией:

- уведомление о наличии конфликта интересов при оказании услуг по инвестиционному консультированию.
- декларация о рисках, связанных с осуществлением операций с финансовыми инструментами.
- декларация о рисках, связанных с совершением необеспеченных сделок.
- декларация о рисках, связанных с совершением сделок с иностранной валютой.
- декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.
- 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.
- декларация о рисках инвестиционного советника.
- декларация о рисках, связанных с использованием программ автоследования и автоконсультирования.
- ключевая информация о соглашении об инвестиционном консультировании с Акционерным обществом «Октан-Брокер».

«Уведомление о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением соглашения об инвестиционном консультировании получено мной до получения индивидуальных инвестиционных рекомендаций от инвестиционного советника и до заключения Соглашения об инвестиционном консультировании, мною прочитано и понято. Я осознаю реальные риски при принятии инвестиционных решений».

« _____ » _____ 20 ____ г.

Клиент: _____ / _____

М.П. _____ подпись

Ф.И.О. _____

**Уведомление о наличии конфликта интересов при оказании услуг по
инвестиционному консультированию**

Настоящим АО «Октан-Брокер» уведомляет о наличии конфликта интересов при оказании услуг по инвестиционному консультированию.

Под конфликтом интересов, понимается противоречие между имущественными и иными интересами инвестиционного советника, его работников и интересами клиента инвестиционного советника.

В целях исключения конфликта интересов инвестиционный советник предпринимает комплекс мер, предусмотренных разделом 4 Правил выявления и контроля конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию. При оказании услуг по инвестиционному консультированию инвестиционный советник в любом случае руководствуется принципом приоритета интересов клиента перед собственными интересами.

Конфликт интересов при осуществлении инвестиционным советником деятельности по инвестиционному консультированию может возникнуть в следующих случаях:

в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ними, если инвестиционный советник владеет такими же ценными бумагами или намерен совершить с ними сделку;

в случае если инвестиционный советник является стороной договора, являющегося производным финансовым инструментом, базовым активом которого являются ценные бумаги, описание которых содержится в индивидуальной инвестиционной рекомендации, составленной инвестиционным советником;

в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться другие клиенты инвестиционного советника, или если указанные сделки будут совершаться при участии других клиентов инвестиционного советника;

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 инвестиционного советника;

в случае заключения инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций;

в случае заключения инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения инвестиционному советнику и (или) предоставление иных имущественных благ и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия, в случае совершения клиентами и (или) за их счёт действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями;

в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ценными бумагами, эмитентом или обязанным лицом по которым является инвестиционный советник или его аффилированное лицо;

в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться аффилированные лица инвестиционного советника, или если указанные сделки будут совершаться при участии аффилированных лиц инвестиционного советника;

в иных случаях, когда при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, по разумной оценке инвестиционного советника, возникает или может возникнуть конфликт интересов.

Учитывая вышеизложенное, инвестиционный советник рекомендует Клиенту внимательно рассмотреть вопрос о том, является ли наличие указанного конфликта интересов, возникающего при проведении соответствующих операций, приемлемым для Клиента с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей.

Декларация о рисках, связанных с осуществлением операций с финансовыми инструментами

Цель настоящей Декларации – предоставить Клиенту информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций с финансовыми инструментами, в том числе с ценными бумагами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами. Обращаем внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках вследствие разнообразия возникающих на финансовых рынках 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 с финансовыми инструментами.

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

Клиенту следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

1. Валютный риск

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

2. Процентный риск

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

3. Риск банкротства эмитента акций

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

4. Риск БПИФ и ETF

БПИФ и ETF являются разновидностями биржевых инвестиционных фондов. Exchange Traded Fund (ETF) – это биржевой инвестиционный фонд, зарегистрированный вне пределов России. Биржевой паевой инвестиционный фонд (БПИФ) зарегистрирован в РФ. Следует учитывать, что в состав БПИФ и ETF может входить различное имущество, в том числе товары, недвижимость, ценные бумаги, производные финансовые инструменты, в связи с чем Клиент принимает на себя все риски, связанные с владением таким имуществом. БПИФ и ETF могут иметь в своём составе как определённый вид имущества, так и его различные комбинации.

Следует обратить внимание на включение в состав БПИФ и ETF производных финансовых инструментов, а также на ETF, правила управления которыми предусматривают совершение необеспеченных сделок при покупке/продаже имущества фонда, поскольку при определенных условиях это может привести к утрате имущества БПИФ и ETF в полном объёме.

При инвестировании в БПИФ и ETF следует также учитывать общие риски, свойственные инвестированию в ценные бумаги.

Для того чтобы снизить рыночный риск, Клиенту следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, Клиент должен внимательно ознакомиться с условиями взаимодействия с брокером для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедиться, в том, что они приемлемы для Клиента и не лишают его ожидаемого дохода.

III. Риск ликвидности

Этот риск проявляется в снижении возможности купить или продать финансовые инструменты по необходимой цене и в необходимом объеме из-за снижения спроса или отсутствия предложения на них. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости или при необходимости быстрой покупки финансовых инструментов, ликвидации непокрытой позиции, в убытках, связанных со значительным ростом их стоимости.

IV. Кредитный риск

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

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

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

2. Риск контрагента

Риск контрагента – третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Клиентом или брокером или инвестиционным советником со стороны контрагентов. Причины неисполнения обязательств могут быть самыми разнообразными и включают, в том числе, но не ограничиваясь, финансовую несостоятельность контрагента, неспособность проведения расчетов, клиринга, переводов, списания, зачисления денежных средств и ценных бумаг, выполнения функций представителя владельцев облигаций, иных функций, связанных с обслуживанием выпуска ценных бумаг как по инициативе контрагента, так и в результате действий государственных, наднациональных, международных органов и (или) регуляторов финансовых рынков. Инвестиционный советник принимает меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед брокером, исполняющим индивидуальные инвестиционные рекомендации, несет Клиент. Клиенту следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства Клиента хранятся на банковском счете, и Клиент несет риск банкротства банка, в котором они хранятся, а также риск блокировки счетов в результате действий государственных, наднациональных, международных органов и (или) регуляторов финансовых рынков, отказа банков или иных финансовых организаций от исполнения своих обязательств. Клиенту следует оценить, где именно будут храниться переданные брокеру активы, готов ли он осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

3. Риск неисполнения обязательств перед Клиентом брокером

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

Денежные средства брокера и денежные средства его клиентов находятся на разных банковских счетах. В случае, если денежные средства клиента находятся на банковском счете вместе с денежными средствами других клиентов и (или) ценные бумаги находятся на счете номинального держателя вместе с ценными бумагами других клиентов, существуют риск их использования для исполнения обязательств других клиентов, а также риск продажи ценных бумаг без поручения клиента (даже в случае, если сам клиент не совершает и не планирует совершать маржинальные и необеспеченные сделки), риски операционных и технических ошибок. Для того чтобы исключить этот риск, Клиент может требовать от брокера хранить денежные средства и ценные бумаги на отдельном счете, но в этом случае брокер может установить дополнительное вознаграждение за ведение такого счета. Особое внимание следует также обратить на право брокера использовать средства Клиента. Если договор о брокерском обслуживании разрешает брокеру использовать средства Клиента, он вправе зачислять их на банковский счет, предназначенный для хранения своих собственных денежных средств. В этом случае Клиент принимает на себя

риск банкротства брокера. При банкротстве брокера существует риск полной или частичной утраты имущества, учитываемого как вместе с имуществом других клиентов, так и при отдельном учете (с предоставлением брокеру права использования) имущества клиента. Такой риск в настоящее время не страхуется.

Денежные средства, зачисляемые брокером на специальный брокерский счет (счета), не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

В порядке и сроки, предусмотренные нормативными актами и/или договором о брокерском обслуживании брокер предоставляет Клиенту отчетность, в которой, в том числе, указывает сведения о входящих и исходящих остатках и движении денежных средств и ценных бумаг Клиента.

V. Правовой риск

Связан с возможными негативными последствиями утверждения нормативных правовых актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для Клиента последствиям.

К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налогов, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для Клиента последствиям.

VI. Операционный риск

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

Ознакомьтесь внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет инвестиционный советник и брокер, а какие из рисков несет Клиент.

VII. Риски раскрытия информации

Российским законодательством установлены определенные правила раскрытия информации эмитентами ценных бумаг, позволяющие проводить анализ деятельности эмитента. Клиенту следует оценить свою готовность анализировать информацию, подлежащую раскрытию, а также способность понимать и правильно интерпретировать такую информацию. Следует учитывать, что в определенных нормативными правовыми актами случаях эмитент может принять решение не раскрывать информацию, что может затруднить или сделать невозможным анализ деятельности эмитента и принятие инвестиционных решений в отношении ценных бумаг эмитента.

Риски, связанные с совершением сделок РЕПО.

В соответствии с положениями Регламента брокер вправе по своему усмотрению и без дополнительного поручения Клиента заключать сделки РЕПО с ценными бумагами Клиента. Результат реализации брокером указанного права может отличаться от результата реализации брокером аналогичных прав в отношении ценных бумаг других Клиентов. Брокер вправе заключать Сделки РЕПО независимо от наличия у Клиента статуса квалифицированного инвестора.

Клиент несет риски, связанные с использованием брокером ценных бумаг Клиента. При заключении сделок РЕПО за счет Клиента следует учитывать следующие риски:

- если список лиц, осуществляющих права по ценным бумагам, в отношении которых заключена сделка РЕПО, определяется в период после исполнения Клиентом обязательств по передаче ценных бумаг по первой части сделки РЕПО и до исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по второй части сделки РЕПО, то Клиент не будет включен в указанный список, составленный на конец операционного дня, и не сможет участвовать в корпоративных действиях, т.е. Клиент не сможет осуществить соответствующие права по ценным бумагам, в т.ч., но не ограничиваясь, право требовать выкупа, приобретения ценных бумаг, преимущественное право приобретения ценных бумаг, право участия в собрании владельцев ценных бумаг и право голосования на собрании владельцев ценных бумаг.

- урегулирование сделок РЕПО, предполагает резервирование денежных средств или ценных бумаг Клиента с момента совершения сделки до момента ее урегулирования. В этом случае Клиент не имеет возможности воспользоваться зарезервированными активами, если иное не установлено Регламентом;

- имеется риск задержки возврата денежных средств и/или ценных бумаг, связанный с неисполнением обязательств по резервированию денежных средств и/или ценных бумаг другим Клиентом, за счет которого брокером заключена сделка РЕПО.

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

Клиенту следует убедиться, что настоящая Декларация о рисках понятна ему, и при необходимости получить разъяснения у инвестиционного советника или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Подавая поручение на совершение сделки или операции с финансовым инструментом Клиент тем самым подтверждает, что все риски, связанные с совершением сделок и операций с финансовыми инструментами, являются понятными, приемлемыми для Клиента в полном объеме, и что Клиент самостоятельно несет все риски, связанные с совершением сделок и операций с финансовыми инструментами.

Декларация о рисках, связанных с совершением необеспеченных сделок

Цель настоящей Декларации – предоставить Клиенту информацию об основных рисках, с которыми связаны необеспеченные сделки (то есть сделки, совершаемые с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, переданных брокером в заем и 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, поскольку сопряжены с дополнительными рисками и требуют оценки того, готов ли Клиент их нести. Нормативные акты ограничивают риски Клиентов по необеспеченным сделкам, в том числе регулируя максимальное «плечо» – соотношение обязательств клиента по заключенным в его интересах сделкам и имущества клиента, предназначенного для совершения сделок в соответствии с брокерским договором.

I. Рыночный риск

При согласии на совершение необеспеченных сделок Клиент должен учитывать тот факт, что величина потерь в случае неблагоприятного для портфеля движения рынка увеличивается при увеличении «плеча».

Помимо общего рыночного риска, который несет Клиент, совершающий операции с финансовыми инструментами, Клиент в случае совершения необеспеченных сделок будет нести риск неблагоприятного изменения цены как в отношении ценных бумаг или иностранной валюты, 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 или иностранной валюты, величина убытков ничем не ограничена – Клиент будет обязан вернуть (передать) брокеру ценные бумаги или иностранную валюту независимо от изменения их стоимости.

При совершении необеспеченных сделок Клиент должен учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким сделкам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее Клиенту, в результате совершения необеспеченной сделки является обеспечением исполнения обязательств Клиента 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 Клиент может быть ограничен в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до совершения необеспеченной 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 Клиента. Нормативные акты и условия брокерского договора позволяют брокеру без согласия Клиента «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги или иностранную валюту за счет денежных средств Клиента или продать ценные бумаги или иностранную валюту Клиента. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Клиента убытков.

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

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано требованиями нормативных актов или внесением брокером в одностороннем порядке изменений в перечень ликвидных ценных бумаг и иностранных валют, которые могут быть обеспечением по непокрытым позициям.

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

Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить Клиенту значительные убытки, несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Клиента направление, и Клиент получил бы доход, если бы позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на счету Клиента 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 необеспеченной 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 непокрытой позиции Клиента являются ценные бумаги и для закрытия непокрытой позиции может потребоваться реализация существенного количества ценных бумаг.

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

Следует также учитывать, что в результате действий государственных, наднациональных, международных органов и (или) регуляторов финансовых рынков, может быть утрачена возможность проведения расчетов по сделкам, а также осуществления депозитарных операций с иностранными ценными бумагами, что может привести к невозможности сокращения и (или) ликвидации непокрытой позиции.

Декларация о рисках, связанных с совершением сделок с иностранной валютой

1. Настоящая Декларация содержит описание рисков, которые могут возникнуть в результате заключения сделок с иностранной валютой, в том числе сделок своп (далее – сделки). При этом настоящая Декларация не раскрывает все связанные с заключением сделок риски. Цель настоящей Декларации – предупредить Клиента о возможных убытках, связанных с заключением подобного рода сделок.

2. При заключении сделок существуют системные риски, которые отражают социально-политические и экономические условия развития Российской Федерации и (или) стран эмитентов иностранных валют. К основным системным рискам относятся: политический риск, риск неблагоприятных (с точки зрения условий осуществления бизнеса) изменений в существующие нормативные правовые акты и иные правила, регулирующие проведение валютных операций, макроэкономические риски (резкая девальвация валюты, банковский кризис, валютный кризис и др.). Следует учитывать, что иностранная валюта, в том числе иностранная валюта стран-эмитентов, которые не совершают в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия, может утратить ликвидность в результате действий государственных, наднациональных, международных органов и (или) регуляторов финансовых рынков, отказа банков или иных финансовых организаций от проведения расчетов, установления повышенных комиссий за сделки и хранение иностранной валюты, а также иных ограничений и запретов. К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы.

3. При заключении сделок существуют также рыночные риски возникновения убытков в связи изменением курсов валют.

4. Также существует технический риск – риск, связанный с возможностью возникновения потерь вследствие некачественного или недобросовестного исполнения, неисполнения обязательств участниками валютного рынка или банками, осуществляющими расчеты, в том числе введения каких-либо ограничений при проведении операций, блокировок счетов, корреспондентских счетов.

5. Настоящая Декларация не имеет целью заставить Клиента не выдавать доверенности третьим лицам с полномочиями на совершение операций на валютном рынке. Она призвана помочь оценить риски, и учитывать тот факт, что добросовестность и порядочность выбранного представителя, а соответственно, и финансовый результат от сделок, заключаемых на валютном рынке, зависит исключительно от Клиента.

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

Клиенту следует убедиться, что настоящая Декларация о рисках понятна ему, и при необходимости получить разъяснения у инвестиционного советника или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами

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

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

Настоящая декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на спот-рынке. Клиенту следует внимательно оценить, как производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедиться, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

Риск потери средств при проведении сделок и операций с производными финансовыми инструментами, в том числе, фьючерсными контрактами, форвардными контрактами и опционами, в том числе внебиржевыми опционными контрактами, может быть существенным. Клиенту следует всесторонне рассмотреть вопрос о приемлемости для Клиента проведения подобных операций с точки зрения финансовых ресурсов Клиента. Клиент должен быть осведомлен о следующем:

а) В случае, если на рынке производных финансовых инструментов, складывается ситуация, неблагоприятная для занятой Клиентом на этом рынке позиции, либо в случае неблагоприятного изменения цены финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, и/или активов, которые служат обеспечением, существует вероятность в сравнительно короткий срок потерять все средства, переданные брокеру и предназначенные для внесения в качестве гарантийного обеспечения по позициям, открываемым по распоряжениям Клиента на рынке производных финансовых инструментов.

б) При неблагоприятном для Клиента движении цен для поддержания занятой на рынке позиции от Клиента могут потребовать внести дополнительные средства (для покрытия отрицательной вариационной маржи, внесения дополнительных средств гарантийного обеспечения и т.п.) значительного размера и в короткий срок, в том числе, который может оказаться недостаточным для Клиента, и если Клиент не сможет внести эти средства в установленные сроки (в том числе, в связи с тем, что позиция учитывается на индивидуальном инвестиционном счете, открытом Клиенту, для учета на котором не допускается передача ценных бумаг, денежных средств в сумме в совокупности более 1000000 (одного миллиона) рублей в течение календарного года с учетом всех ранее переданных денежных средств в течение этого календарного года для учета на индивидуальных инвестиционных счетах, которые были открыты Клиенту другими профессиональными участниками рынка ценных бумаг), то без дополнительного согласия Клиента позиция может быть принудительно закрыта по существующим, в том числе невыгодным для Клиента ценам, т.е. с убытком, в том числе, без дополнительного согласия Клиента может быть заключен договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобретены ценные бумаги или иностранная валюта за счет денежных средств Клиента, или проданы ценные бумаги или иностранная валюта Клиента, и Клиент будет нести самостоятельную ответственность за любые образовавшиеся при этом убытки, даже если после этого изменение цен на финансовые инструменты примет благоприятное для Клиента направление и Клиент получил бы доход, если бы позиция Клиента не была закрыта. Размер указанных убытков Клиента при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на счету Клиента активов, в том числе размер обеспечения, и не ограничен размером предоставленного Клиентом обеспечения.

в) Если Клиент в ответ на предъявляемое требование к размеру гарантийного обеспечения внес в соответствии с Регламентом денежные средства в российской и (или) иностранной валюте, ценные бумаги и (или) иное имущество, принимаемое брокером в качестве средств гарантийного обеспечения, то после совершения по поручению Клиента сделки Клиент утрачивает право свободного распоряжения указанным имуществом до закрытия позиций Клиента. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном Регламентом и/или спецификацией контракта, и в результате Клиент может быть ограничен в возможности распоряжаться имуществом в большей степени, чем до заключения договора; кроме того, в случаях, предусмотренных правилами ТС и Регламентом, данное

имущество может быть реализовано в целях исполнения обязательств по заключенным на основании поручения Клиента сделкам на рынке производных финансовых инструментов.

г) Вследствие условий, складывающихся на рынке производных финансовых инструментов, может стать затруднительным или невозможным закрытие открытой позиции Клиента. Это возможно, например, когда при быстром изменении цен торги на рынке производных финансовых инструментов приостановлены или ограничены. Трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков от производных финансовых инструментов по сравнению с обычными сделками. Если инвестиционная стратегия Клиента предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), Клиенту следует обращать внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным убыткам. Как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

Если заключенный Клиентом или по поручению Клиента договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Клиента возникла необходимость закрыть позицию, помимо закрытия позиции по данному контракту Клиенту следует рассмотреть альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам, но не гарантирует этого.

д) Условные заявки (стоп-заявки), направленные на ограничение убытков, не обязательно ограничат потери Клиента до предполагаемого уровня, так как в складывающейся на рынке ситуации может оказаться невозможным исполнить такое поручение по оговоренной цене.

е) Покупка опциона сопряжена со значительно меньшим риском, чем торговля фьючерсными контрактами, так как потери Клиента не превысят величину уплаченных за опцион премии, комиссионного вознаграждения брокера и прочих сборов. При продаже опциона риск Клиента сопоставим с риском при сделках с фьючерсными контрактами - при относительно небольших неблагоприятных движениях цен на рынке Клиент подвергается риску потенциально неограниченных убытков, превышающих полученную при продаже опциона премию. Совершение сделок по продаже опционов может быть рекомендовано для рассмотрения только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и опытом применения стратегий. Существуют различные виды опционов, поэтому до начала проведения операций на рынке опционов рекомендуем обсудить с брокером инвестиционные потребности и риски, связанные с такого рода сделками.

ж) 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.

з) Форвардный контракт (опционный контракт) может быть сложным финансовым инструментом, относящимся к договорам с большим риском, и его заключение может повлечь риск несения материальных потерь, в том числе риск получения отрицательного финансового результата, за который брокер ответственности не несет.

и) При заключении форвардного контракта (опционного контракта) возможно неполучение прибыли и/или базисного актива по форвардному контракту (опционному контракту), возможно возникновение убытков для Клиента в связи с неблагоприятным для Клиента изменением цены (значений) базисного актива форвардного контракта (опционного контракта) и (или) наступления обстоятельства, являющегося базисным активом форвардного контракта (опционного контракта).

к) При заключении форвардного контракта (опционного контракта) возможно возникновение материальных потерь в связи с дефолтом эмитента базисного актива форвардного контракта (опционного контракта) (включая, но не ограничиваясь неисполнение или ненадлежащее исполнение эмитентом ценных бумаг, являющихся базисным активом, своих обязательств перед владельцами ценных бумаг: просрочка исполнения обязательства (обязательств) или отказ от исполнения обязательства (обязательств) по выплате любой суммы по ценным бумагам, являющимся базисным активом; прекращение действия любых разрешений, лицензий, согласий, регистраций или одобрений, которые требуются законодательству страны эмитента для наделения эмитента правом осуществлять свои обязательства по ценным бумагам, являющимся базисным активом), а также в случае технического дефолта, банкротства (включая введения какой-либо из процедур в рамках производства по делу о банкротстве) или наступления неплатежеспособности эмитента базисного актива форвардного контракта (опционного контракта), а также вследствие наступления иных различных обстоятельств, оказавших прямое или косвенное влияние на расчеты по форвардному контракту (опционному контракту), наступление которых не зависело от инвестиционного советника, брокера, в том числе наступление которых носило чрезвычайный и непредотвратимый характер.

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

Подавая поручение на заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, на совершение иной сделки операции на рынке производных финансовых инструментов, Клиент тем самым подтверждает, что все риски, связанные с совершением сделок и операций на рынке производных финансовых инструментов являются приемлемыми для Клиента в полном объеме и что Клиент самостоятельно несет все риски, связанные с совершением сделок и операций на рынке производных финансовых инструментов.

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

Цель настоящей Декларации – предоставить Клиенту общую информацию об основных рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам (далее – производные финансовые инструменты с иностранным базисным активом). Заключение указанных договоров связано с рисками, характерными для всех производных финансовых инструментов, а также специфическими рисками, обусловленными иностранным происхождением базисного актива.

I. Риски, связанные с 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 Клиент подвергается риску значительных убытков, при этом в случае продажи фьючерсных и форвардных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов «колл») неограниченных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

Настоящая декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на спот-рынке. Клиенту следует внимательно оценить, как производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым он намерен ограничить, и убедиться, что объем позиции Клиента на срочном рынке соответствует объему позиции на спот-рынке, которую он хеджирует.

II. Рыночный (ценовой) риск

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

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

III. Риск ликвидности

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

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

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

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

IV. Риск ограничения распоряжения средствами, являющимися обеспечением

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

V. Риск принудительного закрытия позиции

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

Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Клиент может понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для него направление и он получил бы доход, если бы позиция не была закрыта.

VI. Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

1. Системные риски

Применительно к базисному активу производных финансовых инструментов – ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам, системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятности 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.

Следует учитывать риски изменения регулятивных подходов в РФ к возможности заключения российскими инвесторами договоров, являющихся российскими производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, в том числе установление требований к квалификации Клиента и (или) иных требований, в результате чего может возникнуть необходимость совершать сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки планам Клиента.

2. Правовые риски

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

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

3. Риски раскрытия информации

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

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

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

Декларация о рисках, связанных с использованием программ автоследования и автоконсультирования

Цель настоящей Декларации – предоставить Клиенту информацию об основных рисках, связанных с использованием программ для электронных вычислительных машин (далее – Программы для ЭВМ), посредством которых инвестиционным советником предоставляются индивидуальные инвестиционные рекомендации (далее – «ИИР»).

Программы для ЭВМ – программы, которые позволяют автоматизированным способом преобразовывать предоставленную ИИР в поручение брокеру на совершение сделки с финансовыми инструментами, предусмотренными ИИР, без непосредственного участия клиента инвестиционного советника (далее – программы автоследования), и программы, которые на основе заданных условий автоматизированным способом без непосредственного участия человека либо с ограничением его участия сбором и вводом информации в данную программу формируют и предоставляют ИИР (программы автоконсультирования), аккредитованные уполномоченной организацией в соответствии с пунктом 7 статьи 6.2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках, связанных с использованием программ автоследования и автоконсультирования, вследствие разнообразия возникающих при их использовании ситуаций.

Использование Программ для ЭВМ связано с основными следующими рисками:

1. Рыночный риск.

Программы для ЭВМ являются одним из способов формирования и предоставления ИИР. Использование таких программ инвестиционным советником не является гарантией достижения желаемой клиентом доходности от инвестирования своих средств.

Ценные бумаги и производные финансовые инструменты (далее – финансовые инструменты) подвержены рыночному риску независимо от способа формирования и предоставления ИИР в отношении таких финансовых инструментов.

Рыночный риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих вам финансовых инструментов, в том числе приобретенных вами на основании ИИР, предоставленных инвестиционным советником посредством Программ для ЭВМ.

Клиенту стоит учитывать, что стоимость принадлежащих ему финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, в том числе в случае, если при предоставлении Клиенту ИИР инвестиционным советником использовались Программы для ЭВМ.

Результаты совершения сделок с финансовыми инструментами на основании ИИР, предоставляемых посредством Программ для ЭВМ, не определяют результаты совершения сделок с финансовыми инструментами на основании ИИР в будущем.

Стратегия предоставления ИИР, используемая инвестиционным советником, может не учитывать все рыночные факторы или иные обстоятельства, которые подлежат принятию во внимание при принятии решения о совершении или отказе от совершения сделки, в том числе не учитывать обстоятельства, которые отсутствовали на момент разработки соответствующей стратегии, не учитывать изменения рыночных факторов по сравнению с их состоянием на момент разработки соответствующей стратегии. Клиент обязан самостоятельно или с привлечением сторонних независимых специалистов проводить анализ стратегий и предоставляемых в рамках стратегий ИИР, исходя из текущей рыночной, политической ситуации, а также учитывать риски и возможные негативные последствия использования Программ для ЭВМ, возможные расходы, связанные с исполнением инвестиционного решения Клиента, имеющиеся у Клиента активы, обязательства, текущее отношение Клиента к инвестиционному риску, доходности с учетом инвестиционного горизонта, цели и потребности Клиента при осуществлении им инвестирования, обстоятельств, связанных с личностью Клиента, имущественным положением Клиента, отношениями Клиента с третьими лицами, обстоятельства, которые в обычной деловой практике учитываются при принятии инвестиционного решения и (или) учет которых Клиент посчитает необходимым при принятии инвестиционного решения.

Результаты совершения сделок с финансовыми инструментами на основании ИИР, предоставляемых посредством Программ для ЭВМ, могут отличаться от доходности по стратегии предоставления ИИР, в том числе, в зависимости от первоначального состава и стоимости активов Клиента, в случае самостоятельного совершения Клиентом сделок с финансовыми инструментами, входящими в портфель Клиента, в случае изменения рыночной ситуации, а также в иных случаях, которые не могут быть спрогнозированы Компанией.

Клиент, подключивший услугу «Алготрейдинг», а также самостоятельно направляющий в АО «Октан-Брокер» поручения на заключение сделок, уведомляется о

наличии риска наступления последствий в виде возникновения убытков в результате указанных сделок.

2. Риски, связанные с нарушением непрерывности функционирования Программ для ЭВМ.

Использование Программ для ЭВМ связано с наличием рисков непрерывности функционирования таких программ, которые включают в себя, в том числе:

- риск прекращения использования инвестиционным советником Программ для ЭВМ по соображениям коммерческого характера. Клиенту стоит учитывать, что инвестиционный советник может прекратить использование Программ для ЭВМ во время действия заключенного с Клиентом соглашения об инвестиционном консультировании по различным соображениям коммерческого характера;

- риск отзыва аккредитации Программы для ЭВМ Банком России или СРО, выдавшем такую аккредитацию, в случае передачи Банком России таких полномочий СРО на финансовом рынке, объединяющим инвестиционных советников, по основаниям, предусмотренным действующими нормативными актами. В случае отзыва аккредитации программы инвестиционный советник будет обязан прекратить ее использование;

- риск сбоя в программном обеспечении, который, помимо прочего, может привести к нарушениям и временной приостановке в работе алгоритма, формирующего ИИР и (или) алгоритма, позволяющего преобразовывать предоставленную ИИР в поручение брокеру на совершение сделок с финансовыми инструментами, без непосредственного участия Клиента инвестиционного советника;

- риск перебоев в работе каналов связи, в том числе риск перебоев в работе сети Интернет, которые, в том числе, могут привести к существенным задержкам в передаче рыночной информации, на основании которой формируется ИИР, задержкам в передаче поручений Клиента брокеру на исполнение ИИР, что может привести к снижению ожидаемой доходности и даже убыткам;

- риск перебоев в энергоснабжении и иные причины технического характера, которые также могут привести к перерывам в работе Программ для ЭВМ, снижению ожидаемой доходности и даже убыткам;

- риск убытков, связанный с невозможностью или наличием ограничений в действиях, которые может предпринять Клиент для совершения операций с финансовыми инструментами без использования программы автоследования в период недоступности программ для оказания услуг по инвестиционному консультированию.

3. Операционный риск.

Операционный риск заключается в возможности причинения Клиенту убытков в результате нарушений и сбоев в различных внутренних процедурах инвестиционного советника в случае использования Программ для ЭВМ. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам, в том числе, в результате:

- ошибок и недобросовестных действий сотрудников инвестиционного советника, а также третьих лиц;

- сбоев в работе технических средств инвестиционного советника, его контрагентов, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций;

- ошибок в информации, предоставляемой Клиентом, на основании которой определяется инвестиционный профиль, иной информации для корректного предоставления ИИР инвестиционным советником, а также в результате иных ошибок, совершаемых Клиентом и/или инвестиционным советником при использовании Программ для ЭВМ;

- несанкционированного доступа к Программе для ЭВМ, который в том числе может повлечь изменение механизма (алгоритма) программы и, как следствие, привести к убыткам.

4. Риски, связанные с использованием программ автоследования.

В случае использования инвестиционным советником программ автоследования Клиент несет, в том числе, следующие риски:

- риск, связанный с точностью следования - разницы в цене и другими параметрами, указанными в ИИР, с параметрами исполнения поручения брокеру, в которое автоматически преобразуется предоставленная ИИР посредством программы автоследования. Риск, связанный с точностью следования так же включает возможность возникновения ситуации, когда поручение брокеру на исполнение ИИР с использованием программ автоследования не может быть исполнено полностью либо частично в силу объективных причин. Такая разница может заметно влиять на результаты инвестирования средств Клиента и привести к снижению доходности, которая могла бы быть получена при исполнении всех ИИР непосредственно в соответствии с указанными в них параметрами, и даже привести к убыткам;

- риск, связанный с возможным получением одними клиентами инвестиционного советника статистического преимущества в цене исполнения поручений брокеру,

автоматически преобразованных в такие поручения из ИИР посредством программы автоследования;

- риск, связанный с оказанием возможного негативного ценового эффекта на цены финансовых инструментов, вызванного автоматическим преобразованием ИИР в поручения брокеру посредством программы автоследования;

- риск, связанный с возможностью ограничения инвестиционным советником доступа клиентов к сервису автоследования по достижении предельно установленных значений (например, суммарного размера портфеля клиентов, являющихся пользователями программы автоследования в рамках различных инвестиционных стратегий), либо в силу иных обстоятельств.

Перед началом получения ИИР посредством программ автоследования Клиенту необходимо внимательно ознакомиться с порядком и правилами предоставления ИИР посредством таких программ инвестиционным советником, а также с порядком и правилами исполнения поручений клиента брокером.

Учитывая вышеизложенное, Клиенту следует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, связанные с использованием Программ для ЭВМ, приемлемыми для Клиента с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей.

Данное Уведомление не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от использования Программ для ЭВМ, а призвана помочь оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии и условий соглашения с инвестиционным советником.

Декларация о рисках инвестиционного советника

Цель настоящей Декларации – предоставить Клиенту информацию о рисках, связанных с исполнением соглашения об инвестиционном консультировании.

Исполнение соглашения об инвестиционном консультировании связано со следующими рисками.

1. Операционный риск инвестиционного советника (ИС)

Операционный риск заключается в возможности причинения Клиенту убытков в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов ИС, нарушений и сбоев в различных внутренних процедурах ИС в случае использования Программ для ЭВМ, реализации правовых рисков, рисков информационной безопасности, воздействия внешних событий, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам, в том числе, в результате:

- ошибок и недобросовестных действий сотрудников ИС, а также третьих лиц, в том числе пренебрежение внутренними правилами и регламентом безопасности в компании: нарушение режима тайны, несанкционированный доступ к сведениям, нарушение правил передачи информации, использование незащищенных информационных каналов.

- сбоев в работе технических средств ИС, его контрагентов, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций, выхода из строя технического оборудования, чрезвычайных ситуаций, перебоев электроэнергии, повреждения коммуникационных каналов, поломки блокирующих устройств, ограничивающих доступ к информации;

- ошибок в информации, предоставляемой Клиентом, на основании которой определяется инвестиционный профиль, иной информации для корректного предоставления ИИР ИС, а также в результате иных ошибок, совершаемых Клиентом и/или ИС при использовании Программ для ЭВМ;

- несанкционированного доступа к Программе для ЭВМ, который в том числе может повлечь изменение механизма (алгоритма) программы и, как следствие, привести к убыткам, проникновения в информационную систему вредоносного ПО, внедрения следящего, шпионского оборудования, утечки конфиденциальных данных в ИС, внешние атаки на информационные системы ИС, доступа к потенциально опасным объектам во внешней сети, получения информации при помощи технических средств, использования вредоносного ПО (трояны, бэкдоры, блокировщики, шифраторы и т. д.), использования нелегальных программных решений.

Правовой риск связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для Клиента последствиям.

К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для Клиента последствиям.

2. Риск возникновения убытков у Клиента в случае совершения сделок с финансовыми инструментами на основании предоставленной ИИР с отступлением от условий, указанных в ИИР. Данный риск возникает в случае совершения Клиентом сделок с финансовыми инструментами частично либо за пределами сроков, указанных в ИИР и/или в соглашении об инвестиционном консультировании, совершения сделок с отступлением от параметров сделки, указанных в ИИР, в том числе таких, как наименование финансового инструмента, направление, цена и объем сделки.

Учитывая вышеизложенное, Клиенту следует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски инвестиционного советника приемлемыми для Клиента с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей.

Данное Уведомление не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от услуг инвестиционного советника, а призвана помочь оценить риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии и условий соглашения с инвестиционным советником.

Ключевая информация о соглашении об инвестиционном консультировании

Предоставляемый перечень информации о соглашении об инвестиционном консультировании (далее-Соглашение) с Акционерным обществом «Октан-Брокер» (далее-Инвестиционный советник) является минимальным, не заменяет собой все условия Соглашения, а также необходимость ознакомиться с полным текстом Соглашения.

Индивидуальные инвестиционные рекомендации (далее-ИИР) предоставляются в соответствии с Вашим инвестиционным профилем, определяемым Инвестиционным советником на основании предоставленных Вами сведений.

Достижение определенной в инвестиционном профиле ожидаемой доходности не гарантировано. У Вас могут возникнуть расходы на выплату вознаграждений брокеру, управляющему, депозитарию, регистратору, организатору торговли, клиринговой организации в связи с исполнением ИИР.

До заключения Соглашения ознакомьтесь с уведомлением о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением Соглашения.

- | | | |
|---|-------------------------------------|--|
| 1 | Предмет Соглашения | Предметом Соглашения является оказание консультационных услуг в отношении ценных бумаг, валюты, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (ПФИ) (далее-финансовые инструменты) путём предоставления ИИР. Ознакомьтесь с условиями Соглашения Вы можете на сайте: https://octan.ru/disclosure-advisor/ . |
| 2 | Способ заключения Соглашения | Соглашение заключается в письменной форме путём его подписания в личном кабинете на сайте: https://lk.octan.ru или в офисе Инвестиционного советника. Соглашение является договором присоединения к Правилам оказания услуг по инвестиционному консультированию АО «Октан-Брокер» (далее-Правила). |
| 3 | Тарифы | За оказание услуг по инвестиционному консультированию взимается плата в соответствии с приложением 3 «Тарифы» к Регламенту оказания брокерских услуг Акционерного общества «Октан-Брокер» (далее-Регламент), размещённым на сайте: https://octan.ru/brokerservice/ |
| 4 | Изменение Соглашения | Инвестиционный советник может в одностороннем порядке вносить изменения в Соглашение, в том числе в Тарифы. Изменения публикуются на сайте: https://octan.ru/disclosure-advisor/ , https://octan.ru/brokerservice/ |
| 5 | Финансовые инструменты | В соответствии с Соглашением ИИР предоставляются в отношении финансовых инструментов и сделок с ними, указанных в приложении 7 к Правилам, размещённым на сайте: https://octan.ru/disclosure-advisor/ . |
| 6 | Формы и способы предоставления ИИР | Порядок предоставления ИИР установлен разделом 4 Правил, способ предоставления ИИР определяется индивидуально в Соглашении. |
| 7 | Мониторинг инвестиционного портфеля | В соответствии с Соглашением Инвестиционный советник не осуществляет оценку соответствия инвестиционного портфеля Клиента инвестиционному профилю Клиента (мониторинг |

- инвестиционного портфеля). Уведомляем Вас о необходимости самостоятельно осуществлять мониторинг инвестиционного портфеля.
- 8 Программы, используемые для предоставления ИИР Предоставление ИИР осуществляется посредством программы (программ) для электронных вычислительных машин: Программный комплекс алгоритмической торговли «Октан.Алготрейдинг» (далее-Программа). Программа не предоставляется Клиентам для самостоятельного использования. Подробные сведения о Программе и услугах инвестиционного консультирования с её использованием размещены на сайте: <https://octan.ru/disclosure-advisor/>. Сведения о саморегулируемой организации, осуществившей аккредитацию Программы: Полное наименование: Национальная ассоциация участников фондового рынка; Сокращенное наименование: НАУФОР; Номер контактного телефона: 8 495 787 77 75; Адрес официального сайта: www.naufor.ru. Дата принятия решения об аккредитации Программы: 09.08.2019 г.
- 9 Брокеры, в поручение которым возможно преобразование ИИР Соглашением предусмотрено предоставление ИИР посредством Программы, которая позволяет автоматизированным способом, без Вашего непосредственного участия, преобразовать предоставленную ИИР в поручение на совершение сделки с финансовыми инструментами, предусмотренными ИИР, следующим брокерам: Акционерное общество «Октан-Брокер».
- 10 Ограничение ответственности Инвестиционный советник не несет ответственности за убытки, понесенные клиентом в случае, если клиент совершил сделки с финансовыми инструментами на основании предоставленной инвестиционной рекомендации, с отступлением от условий, указанных в рекомендации (и/или в Соглашении), в том числе, частично либо за пределами сроков, указанных в инвестиционной рекомендации (и/или в Соглашении), а также в иных случаях, установленных законом.
- 11 Конфликт интересов Возможно возникновение конфликта интересов в случаях, указанных в Правилах выявления и контроля конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, размещённых на сайте: <https://octan.ru/disclosure-advisor/>. Инвестиционный советник не заключает договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление Клиентам ИИР и (или) предусматривающих выплату вознаграждения Инвестиционному советнику, 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 ИИР.
- 12 О способах и адресах направления обращений (жалоб) Вы можете направить обращение (жалобу) способами и по адресам, указанным на странице сайта: <https://octan.ru/disclosure/>.

Также Вы можете направить жалобу (обращение) о возможном нарушении инвестиционным советником требований законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг в Банк России, и о возможном нарушении базовых и внутренних стандартов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей инвестиционных советников – в НАУФОР.

- | | | |
|----|---|--|
| 13 | Порядок урегулирования споров | В случае возникновения споров применяется порядок их разрешения, установленный разделом 25 Регламента. |
| 14 | Срок действия, порядок и сроки расторжения Соглашения | Заключение Соглашения производится на неопределенный срок. Расторжение Соглашения производится в порядке, предусмотренном разделом 6 Правил. |