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

Приложение 8 к Регламенту
(ред. от 01.03.2024 г.)

УВЕДОМЛЕНИЕ О РИСКАХ,

связанных с заключением, исполнением и прекращением договора о брокерском обслуживании

Целью настоящих деклараций и уведомлений является предоставление Клиенту информации о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением договора о брокерском обслуживании 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:

- декларация о рисках, связанных с осуществлением операций с финансовыми инструментами.

- декларация о рисках, связанных с совершением необеспеченных сделок.

- декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

- декларация о рисках, связанных с совершением сделок с иностранной валютой.

- декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг.

- 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, связанных с использованием программ автоследования и автоконсультирования.

- уведомление об общем характере и (или) источниках конфликта интересов.

- уведомление о праве на получение информации о расходах, связанных с получением финансовых услуг и характеристиках финансовых инструментов.

- уведомление о недопустимости совершения действий, которые отнесены к манипулированию рынком Федеральным законом № 224-ФЗ.

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

- уведомление о наличии информационных документов о финансовых инструментах.

- ключевая информация о договоре о брокерском обслуживании с Акционерным обществом «Октан-Брокер».

«Уведомление о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением договора о брокерском обслуживании получено мной до направления соответствующего поручения Компании и до заключения Генерального соглашения о присоединении к Регламенту, мною прочитано и понято. Я осознаю реальные риски при принятии инвестиционных решений».

«_____» _____ 20 ____ г.

Клиент: _____ / _____

М.П.

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 Компанией 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 объёме 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 объёме.

2. Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Клиентом или Компанией 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. Компания 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 хотя Компания действует в интересах Клиента от своего имени, риски, которые она принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Компанией, 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 Компании активы, готов ли он осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

3. Риск неисполнения обязательств перед Клиентом Компанией

Риск неисполнения Компанией 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 Компании хранить денежные средства и ценные бумаги на отдельном счете, но в этом случае Компания может установить дополнительное вознаграждение за ведение такого счета. Особое внимание следует также обратить на право Компании использовать средства Клиента. Если договор о брокерском обслуживании разрешает Компании использовать средства Клиента, она 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 N° 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

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

Компания использует систему мер снижения рисков, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в том числе при использовании счетов в кредитных организациях для учета денежных средств клиентов, включающую следующие меры:

- мониторинг надежности кредитных организаций, в которых Компанией открываются специальные брокерские счета;
- анализ состояния кредитных организаций на основании их бухгалтерской отчетности;
- создание системы внутреннего контроля в соответствии с требованиями законодательства РФ;
- создание системы, направленной на обеспечение целостности данных, конфиденциальности информации и ограничения прав доступа к конфиденциальной информации.

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 Компании, ошибок и недобросовестных действий ее сотрудников, сбоев в работе технических средств Компании, ее 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 Компания, 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 индивидуальными инвестиционными счетами

Заключаемый договор может быть связан с ведением индивидуального инвестиционного счета (ИИС), который позволяет получить инвестиционный налоговый вычет. Все риски, которые упомянуты в настоящей Декларации, имеют отношение и к ИИС, однако существуют особенности, которые необходимо знать для того, чтобы воспользоваться налоговыми преимуществами, которые предоставляют такие счета, и исключить риск лишиться таких преимуществ.

Существует два варианта инвестиционных налоговых вычетов:

1) «на взнос», по которому Клиент может ежегодно обращаться за возвратом уплаченного НДФЛ на сумму сделанного взноса, но должен будет уплатить НДФЛ на доход, исчисленный при закрытии ИИС;

2) «на изъятие средств со счета», по которому Клиент не сможет получать ежегодный возврат налога, но будет освобожден от уплаты НДФЛ при изъятии средств с ИИС.

Клиенту следует обратить внимание на то, что он сможет воспользоваться только одним из вариантов инвестиционного налогового вычета, это значит, что если Клиент хотя бы однажды воспользуется инвестиционным вычетом «на взнос», то не сможет воспользоваться инвестиционным вычетом «на изъятие средств», что может лишить Клиента всех преимуществ этого варианта. Клиенту следует определить предпочтительный вариант, обсудив достоинства и недостатки каждого варианта с Компанией и (или) консультантом, специализирующимся на соответствующих консультациях.

Клиенту следует иметь в виду также то, что если он прекратит ИИС до истечения трех лет с момента его открытия, то не сможет воспользоваться описанными инвестиционными налоговыми вычетами, и, в случае если Клиент пользовался вычетом «на взнос», он будет обязан вернуть государству все суммы возвращенного им налога.

Компания не знает о выборе варианта инвестиционного налогового вычета и не участвует в отношениях Клиента с налоговой службой.

Обращаем внимание на то, что Клиент может иметь только один ИИС. Открытие нескольких ИИС у одного или у разных профессиональных участников рынка ценных бумаг приведет к тому, что Клиент не сможет воспользоваться инвестиционным налоговым вычетом ни по одному из них.

Риски, связанные с совершением сделок РЕПО.

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

Клиент несет риски, связанные с использованием Компанией 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 Компанией заключена сделка РЕПО.

***

Учитывая вышеизложенное, Компания 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 Компанией.

Клиенту следует убедиться, что настоящая Декларация о рисках понятна ему, и при необходимости получить разъяснения у Компании 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 Компанией 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 Компании 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 Компанией 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 Компанией 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.

***

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 Компании 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 Компанией 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 Компания 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 согласно 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 Компании, в том числе наступление которых носило чрезвычайный и непредотвратимый характер.

***

Учитывая вышеизложенное, Компания 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 Компанией.

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 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 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. Компания принимает все меры для того чтобы оградить Клиента от данного риска с момента приема поручения до момента исполнения сделки.

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.

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, запретов 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.

Следует учитывать риски изменения регулятивных подходов в РФ к владению и операциям, а также к учету прав на иностранные ценные бумаги,в том числе установление требований к квалификации Клиента и (или) иных требований, в результате чего может возникнуть необходимость по их отчуждению вопреки планам Клиента.

Хранение и учет иностранных ценных бумаг может осуществляться несколькими депозитариями и в случае нарушения междепозитарных связей права инвестора по владению и распоряжению иностранными ценными бумагами могут быть ограничены на неопределенный срок.

В результате действий государственных, наднациональных, международных органов и (или) регуляторов финансовых рынков, отказа банков или иных финансовых организаций от проведения расчетов могут быть ограничены расчеты в валюте иностранной ценной бумаги, что может привести к невозможности или существенным ограничениям в совершении сделок с такой иностранной ценной бумагой на неопределенный срок.

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

III. Риски раскрытия информации

Российское законодательство допускает раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг 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, Компания 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 Компанией.

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

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. Компания 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 существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Клиента убытков.

Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Клиент может понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для него направление и 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 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.

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, Компания 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 Компанией.

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 их 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 договора 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 договора с инвестиционным советником.

Уведомление об общем характере и (или) источниках конфликта интересов

Целью настоящего Уведомления является информирование Клиента о возможном конфликте интересов Клиента и Компании и (или) ее работников. При этом под конфликтом интересов понимается противоречие между имущественными и иными интересами Компании и (или) ее работников, осуществляющих свою деятельность на основании трудового или гражданско-правового договора, и клиента Компании, в результате которого действия (бездействия) Компании и (или) ее работников причиняют убытки Клиенту и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента;

Потенциальными видами рисков между Компанией и Клиентами (инвесторами) или между сотрудниками Компании и ее Клиентами могут быть следующие:

- оказание давления на Клиента или предоставление ему рекомендаций с тем, чтобы его действия и сделки способствовали выгоде Компании, ее сотрудников, других заинтересованных лиц;
- риски, возникающие в случае несанкционированного доступа сотрудника Компании к служебной (конфиденциальной) информации, прежде всего составляющей систему учета прав на ценные бумаги, в том числе при совмещении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, и ее последующего использования таким сотрудником в целях получения незаконной выгоды (обогащения);
- риски, возникающие в случае стимулирования (поощрения) Компанией своих сотрудников в зависимости от количества привлеченных клиентов, их торговой активности и величины вложенных ими средств;
- удержание клиентских средств на денежных счетах Компании с целью ненадлежащего их использования для собственных активных операций Компании;
- использование Компанией сведений о Клиенте, которые не носят публичного характера при осуществлении собственных инвестиций, что дает Компании информационное преимущество по отношению к другим участникам рынка в ущерб Клиенту;
- оказание консультационных услуг Клиентам Компании по проведению операций с финансовыми инструментами и совершение операций с теми же финансовыми инструментами, в случае если Компания выступает стороной по сделке от своего имени и за свой счет.
- совершение сделок с ценными бумагами Клиента по ценам, отличающимся от рыночных цен;
- риски, возникающие в случае, если сотрудник является заинтересованным лицом в совершаемой Клиентом сделке с ценными бумагами.
- продажа ценных бумаг Клиента по заниженной цене в собственный портфель Компании, ее сотрудников и других заинтересованных лиц в нарушение интересов Клиента;
- инвестиции средств Клиента в процессе доверительного управления в собственные ценные бумаги Компании или ценные бумаги аффилированных лиц, в случае, когда инвестирование осуществляется в ценные бумаги, не включенные в котировальные листы организаторов торговли на рынке ценных бумаг, имеющих лицензию Банка России.

Приведенный выше список возможных конфликтов интересов не является исчерпывающим и может изменяться.

Настоящим Клиент признает, что Компания предпринимает все возможные меры для выявления и исключения конфликта интересов, а также по предотвращению его последствий в соответствии с внутренним документом Компании «Порядок выявления, контроля и предотвращения конфликта интересов в АО «Октан-Брокер». Компания действует с позиции добросовестного отношения ко всем Клиентам. Компания не использует некомпетентность или состояние здоровья Клиента в своих интересах, а также не оказывает одним Клиентам предпочтение перед другими в оказании профессиональных услуг на рынке ценных бумаг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений, финансового состояния. Компания руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг законодательством РФ по ценным бумагам, нормативными актами в сфере финансовых рынков, стандартами саморегулируемой организации, членом которой она является. Компания в ходе осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не допускает предвзятости, давления со стороны и в отношении третьих лиц, зависимости от них, наносящей ущерб Клиентам. Основными принципами деятельности Компании в целях предотвращения конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг для уменьшения его негативных последствий являются:

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

Уведомление о праве на получение информации о расходах, связанных с получением финансовых услуг и характеристиках финансовых инструментов

Целью настоящего Уведомления является информирование Клиента о праве получить по запросу:

- информацию о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Клиент должен будет уплатить за предоставление ему услуг, предоставляемых Компанией, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) Компании и порядке его уплаты.
- информацию, указанную в пунктах 2.6 - 2.8 Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц- получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров, а именно информацию о паях паевых инвестиционных фондов, о характеристиках производных финансовых инструментов, о деятельности по инвестиционному консультированию.

Уведомление о недопустимости совершения действий, которые отнесены к манипулированию рынком Федеральным законом № 224-ФЗ

Настоящим АО «Октан-Брокер» уведомляет своих Клиентов о недопустимости совершения действий, которые отнесены к манипулированию рынком Федеральным законом от 27.07.2010 № 224-ФЗ "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" и принятыми в соответствии с ним нормативными правовыми актами.

В случае нарушения требований законодательства в сфере предотвращения манипулирования рынком Вы можете быть привлечены к гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности.

В случае передачи полномочий по распоряжению переданными АО «Октан-Брокер» активами (денежными средствами и/или ценными бумагами) другому лицу, Вы обязаны уведомить такое лицо о действиях, которые законодательством отнесены к манипулированию рынком, о недопустимости манипулирования и об ответственности за манипулирование рынком.

АО «Октан-Брокер» вправе приостановить исполнение и/или отказаться от исполнения Вашего поручения на совершение сделки при наличии подозрений, что такая сделка будет содержать признаки манипулирования рынком.

Уведомление о рисках использования Компанией в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг клиента

Денежные средства Компании и денежные средства её Клиентов находятся на разных банковских счетах. Если договор о брокерском обслуживании разрешает Компании использовать средства Клиента, она вправе зачислять их на банковский счет, предназначенный для хранения своих собственных денежных средств и вправе использовать в своих интересах денежные средства, находящиеся на специальном брокерском счете (счетах), если это предусмотрено договором о брокерском обслуживании, гарантируя Клиенту исполнение его поручений за счет указанных денежных средств или их возврат по требованию Клиента. Денежные средства Клиентов, предоставивших право их использования Компании в её интересах, должны находиться на специальном брокерском счете (счетах), отдельном от специального брокерского счета (счетов), на котором находятся денежные средства Клиентов, не предоставивших Компании такого права.

Денежные средства Клиентов, переданные Компании для совершения гражданско-правовых сделок с иностранной валютой, а также денежные средства, полученные Компанией по таким сделкам, должны находиться на специальном брокерском счете (счетах), если это предусмотрено договором о брокерском обслуживании.

В соответствии с положениями Регламента Компания вправе по своему усмотрению и без дополнительного поручения Клиента заключать сделки РЕПО с ценными бумагами Клиента. Результат реализации Компанией указанного права может отличаться от результата реализации Компанией аналогичных прав в отношении ценных бумаг других Клиентов. Компания вправе заключать Сделки РЕПО независимо от наличия у Клиента статуса квалифицированного инвестора. Клиент несет риски, связанные с использованием Компанией 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. При этом Компания обязана передать Клиенту суммы денежных средств, а также иное имущество, выплаченное (переданное) эмитентом или лицом, выдавшим ценные бумаги, в том числе в виде дивидендов и процентов по таким ценным бумагам.
- 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 Компанией заключена сделка РЕПО.

В случае если Клиент не запретил Компании использовать денежные средства и (или) ценные бумаги Клиента в её интересах, Клиент принимает на себя риск банкротства Компании. При банкротстве Компании существует риск полной или частичной утраты имущества, учитываемого как вместе с имуществом других клиентов, так и при отдельном учете (с предоставлением Компании права использования) имущества клиента. Такой риск в настоящее время не страхуется.

В случае, если денежные средства Клиента находятся на специальном брокерском счете совместно со средствами других Клиентов существует риск обращения на них взыскания по обязательствам других Клиентов.

Клиент вправе запретить Компании использование денежных средств и (или) ценных бумаг в её собственных интересах, подав заявление, форма которого установлена в Приложении 22 к Регламенту. Такое заявление может быть подано через Личный кабинет, либо на бумажном носителе в офисе Компании.

В случае отказа Клиента предоставить Компании право использования денежных средств и (или) ценных бумаг Клиента в её собственных интересах, Компания взимает фиксированную абонентскую плату и комиссии за сделки с финансовыми инструментами в размере, установленном разделом 4 Тарифов АО «Октан-Брокер».

Уведомление о наличии информационных документов о финансовых инструментах

Настоящим АО «Октан-Брокер» уведомляет своих Клиентов о наличии информационных документов о следующих видах финансовых инструментов:

1) обыкновенные акции российских акционерных обществ;
2) привилегированные акции российских акционерных обществ;
3) фьючерсные договоры (контракты);
4) обыкновенные облигации российских эмитентов;
5) облигации федерального займа для физических лиц (ОФЗ-н);
6) иностранные депозитарные расписки на акции;
7) субординированная облигация российского эмитента;
8) структурная облигация российского эмитента;
9) облигация российского эмитента со структурным доходом;
10) опционный договор;
11) инвестиционный пай паевого инвестиционного фонда (кроме биржевого паевого инвестиционного фонда);
12) инвестиционный пай российского биржевого паевого инвестиционного фонда;
13) акция (пай) ETF.

Информационные документы размещены на сайте АО «Октан-Брокер» в разделе «Брокерское обслуживание» по адресу: https://octan.ru/brokerservice/.

АО «Октан-Брокер» рекомендует ознакомиться с информационными документами до начала подачи поручений.

Ключевая информация о договоре о брокерском обслуживании с Акционерным обществом «Октан-Брокер»

Предоставляемый перечень информации о договоре о брокерском обслуживании (далее-Договор) с Акционерным обществом «Октан-Брокер» (далее-Брокер) является минимальным, не заменяет собой все условия Договора, а также необходимость ознакомиться с полным текстом Договора.

Договор не является вкладом. Средства, размещённые на брокерском счете, не застрахованы (не гарантированы) государством. Вы можете потерять всё, что вложили, а в некоторых случаях, например, при совершении маржинальных сделок и сделок, приводящих к непокрытой позиции, совершении сделок с производными финансовыми инструментами- остаться должны. В случае потерь компенсаций не предусмотрено. Доход не гарантирован. До заключения Договора ознакомьтесь с Уведомлением о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением договора о брокерском обслуживании.

1	Предмет Договора	Предметом Договора является оказание услуг по исполнению поручений Клиента на совершение гражданско – правовых сделок с ценными бумагами, иностранной валютой, драгоценными металлами, на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (далее - ПФИ). Ознакомиться с условиями Договора Вы можете на сайте: https://octan.ru/brokerservice/.
2	Изменение Договора	Брокер может в одностороннем порядке вносить изменения в Договор, в том числе в тарифы. Такие изменения публикуются на сайте: https://octan.ru/brokerservice/.
3	Способ заключения Договора	Договор заключается путем подписания Генерального соглашения о присоединении к Регламенту оказания брокерских услуг Акционерного общества «Октан-Брокер» (далее — Регламент) в личном кабинете на сайте: https://lk.octan.ru или в офисе Брокера.
4	Тарифы	За оказание услуг взимается плата в соответствии с приложением 3 к Регламенту «Тарифы», размещённым на сайте: https://octan.ru/brokerservice/.
5	Финансовые инструменты	В соответствии с Договором Вам доступны операции со следующими финансовыми инструментами: 1. На Московской бирже: ценные бумаги, ПФИ, валюта и драгоценные металлы, договоры РЕПО. 2. На СПБ Бирже: ценные бумаги, договоры РЕПО. 3. На внебиржевом рынке: ценные бумаги, валюта, ПФИ, договоры РЕПО.
6	Тестирование	В отношении видов сделок (договоров), указанных в пункте 1 приложения №20 к Регламенту, поручения неквалифицированных инвесторов – физических лиц исполняются Брокером только при положительном результате тестирования. Обращаем Ваше внимание, что такие сделки являются более рискованными, чем сделки с инструментами, доступными для неквалифицированных инвесторов, по которым не требуется прохождение тестирования.
7	Сделки (договоры), совершение которых требует наличие статуса квалифицированного инвестора	В отношении видов сделок (договоров), предусмотренных Указанием Банка России от 09.01.2023 №6347-У поручения исполняются Брокером только при наличии у Клиента статуса квалифицированного инвестора. Обращаем Ваше внимание, что сделки с инструментами, предназначенными для

		квалифицированных инвесторов, являются более рискованными, чем сделки с инструментами, предназначенными для неквалифицированных инвесторов.
8	Возможность совершения маржинальных сделок и сделок, приводящих к непокрытой позиции	Для совершения маржинальных сделок и сделок, приводящих к возникновению непокрытой позиции, Вам могут быть предоставлены в заём денежные средства и (или) ценные бумаги за дополнительную плату. Ознакомьтесь с Декларацией о рисках, связанных с совершением необеспеченных сделок.
9	Возможность использования Брокером принадлежащих Вам ценных бумаг	Использование Брокером принадлежащих Клиенту ценных бумаг влечёт дополнительные риски. Ознакомьтесь с Уведомлением о рисках использования Брокером в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг Клиента. Вы можете запретить Брокеру использовать принадлежащие Вам ценные бумаги, подав заявление, предусмотренное приложением 22 к Регламенту. В этом случае Ваши ценные бумаги будут учитываться отдельно от ценных бумаг других Клиентов. При этом, Вам не будут предоставляться услуги по совершению следующих видов сделок (договоров): маржинальные сделки и сделки, приводящие к непокрытой позиции, а также будет взиматься плата, предусмотренная разделом 4 приложения 3 к Регламенту «Тарифы».
10	Возможность использования Брокером принадлежащих Вам денежных средств	Использование Брокером принадлежащих Клиенту денежных средств влечёт дополнительные риски. Ознакомьтесь с Уведомлением о рисках использования Брокером в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг Клиента. Вы можете запретить Брокеру использовать принадлежащие Вам денежные средства, подав заявление, предусмотренное приложением 22 к Регламенту. В этом случае Брокер должен обеспечить обособленный учёт Ваших денежных средств. При этом, Вам не будут предоставляться услуги по совершению следующих видов сделок (договоров): маржинальные сделки и сделки, приводящие к непокрытой позиции, а также будет взиматься плата, предусмотренная разделом 4 приложения 3 к Регламенту «Тарифы».
11	Способы подачи, сроки приёма и исполнения поручений	Способы подачи, сроки приёма и исполнения поручений установлены в разделах 12-16 Регламента.
12	Способ и сроки получения Клиентом отчёта Брокера	Сроки и способ получения Клиентом отчёта Брокера установлены пунктом 6.6 Регламента.
13	Ограничение ответственности Брокера	Ответственность Брокера ограничена в случаях, установленных разделом 23 Регламента.
14	Осуществление Брокером функций налогового агента	Брокер в соответствии со ст. 226.1 Налогового кодекса РФ осуществляет функцию налогового агента в случаях получения Клиентом доходов от осуществления операций (в том числе учитываемых на индивидуальном инвестиционном счете) с ценными бумагами, операций с ПФИ, при осуществлении выплат по ценным бумагам и доходов, полученных в виде материальной выгоды.

		Брокер не осуществляет функцию налогового агента в случаях получения Клиентом доходов от осуществления операций с валютой и драгоценными металлами.
15	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 Брокером требований законодательства РФ о рынке ценных бумаг в Банк России, и о возможном нарушении базовых и внутренних стандартов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей брокеров – в НАУФОР.
16	Порядок урегулирования споров	В случае возникновения споров применяется порядок их разрешения, установленный разделом 25 Регламента.
17	Срок действия, порядок и сроки расторжения Договора	Срок действия, порядок и сроки расторжения Договора установлены разделом 27 Регламента.