

## **ДЕКЛАРАЦИЯ ОБ ОБЩИХ РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ**

Настоящая Декларация об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг (далее по тексту – Декларация) является неотъемлемой частью Соглашения о брокерском обслуживании, заключенного между Вами как Клиентом и Обществом с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Тренд» как Брокером (далее – Брокер) и содержит в себе описание общих рисков, возникающих при совершении операций на рынке ценных бумаг. Настоящая Декларация составлена на основании действующих Стандартов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденных решением Совета директоров НАУФОР 18.02.2015 (с изменениями, утверждёнными 20.10.2016 и 20.04.2018), членом которой является Брокер, а также в соответствии с пунктом 2.3 Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров (в новой редакции), утвержденного Банком России (Протокол № КФНП-49 от 29.12.2022).

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

Декларация призвана помочь Клиенту понять риски, связанные с инвестированием в ценные бумаги, определить их приемлемость для себя, реально оценить свои финансовые цели и возможности.

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

### **1. 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.

### **2. Рыночный риск**

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых

обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Следует специально обратить внимание на следующие **рыночные риски**:

### **2.1. Валютный риск**

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

### **2.2. 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.

### **2.3. Риск банкротства эмитента акций**

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

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

## **3. Риск ликвидности**

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

Вследствие снижения ликвидности ценных бумаг может создаться ситуация, при которой невозможно будет исполнить соответствующее поручение Клиента в полном объеме и(или) в установленные сроки.

## **4. Кредитный риск**

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

К числу **кредитных рисков** относятся следующие риски:

### **4.1. 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 ее в срок и в полном объеме.

### **4.2. Риск контрагента**

Риск контрагента – третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Вами или Брокером со стороны контрагентов. Брокер должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента 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 Брокер действует в Ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Брокером, несет Вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства Клиента хранятся на банковском счете, и Вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные Вами Брокеру активы, готовы ли Вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

### **4.3. Риск неисполнения обязательств перед Вами Брокером**

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

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

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

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

Внимательно ознакомьтесь с проектом Соглашения о брокерском обслуживании и Регламентом брокерского обслуживания для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию Вашего имущества будет иметь Брокер, каковы правила его хранения, а также возврата.

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

## **5. 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 Вас последствиям.

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

## **6. Операционный риск**

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

Ознакомьтесь внимательно с проектом Соглашения о брокерском обслуживании со всеми приложениями к нему и Регламентом брокерского обслуживания со всеми приложениями к нему для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Брокер, а какие из рисков несете Вы.

Обратите внимание на то, что Вы имеете право на получение по Вашему запросу информации о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Вы должны будете уплатить за предоставление Вам брокерских услуг, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) Брокера и порядке его уплаты. Брокер по Вашему запросу предоставляет Вам информацию о размере либо порядке расчета вознаграждения Брокера, иных видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Вы должны будете уплатить за предоставление Вам брокерских услуг, а также документы и их копии, содержащие указанную информацию, способом, которым был направлен Ваш запрос, в срок, не превышающий 5 (пяти) рабочих дней со дня получения Брокером Вашего запроса. За предоставление документов на бумажном носителе взимается плата в размере затрат Брокера на изготовление и передачу Вам копий таких документов.

## 7. Риски, связанные с совершением сделок репо

Помимо вышеперечисленных рисков, при совершении сделок репо также следует учитывать следующее. Размер рыночных рисков может увеличиваться в случае осуществления сделок репо с последующим инвестированием полученных по сделке репо активов в подверженные рыночному риску финансовые инструменты или с последующим заключением сделок репо с этими активами.

Особенностью реализации рыночного риска в сделках прямого репо является вероятная фиксация убытков в случае падения цены финансового актива, т.к. при проведении переоценки в рамках сделки репо (если переоценка предусмотрена условиями сделки репо) нет возможности отложить проведение переоценки с намерением дождаться восстановления рыночной цены до приемлемого уровня.

При заключении Брокером сделок репо с активами, полученными в результате проведения иных сделок репо («цепочка сделок репо») при реализации риска одного из контрагентов возможно возникновение «короткой позиции». Неисполнение обязательств одним из контрагентов не является основанием для неисполнения обязательств перед другим контрагентом.

В случае реализации ценового риска, т.е. значительного изменения цен, кредитный риск контрагента возрастает с изменением стоимости соответствующего актива в пользу контрагента.

Условия сделки репо могут предполагать проведение переоценки, как верхней, так и нижней, в случае реализации рыночного (ценового) риска. Соглашение о брокерском обслуживании или сделка репо могут предполагать различные виды переоценки, включая, но не ограничиваясь, внесение компенсационных взносов в денежной или иной форме, досрочное закрытие сделки репо, внесение маржинальных взносов в денежной или иной форме. Выполнение указанных требований может привести к фиксации рыночного риска по сделке репо.

---

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

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

*Брокер не гарантирует доходов и не дает каких-либо заверений в отношении доходов от операций, проводимых Брокером по поручению Клиента. Клиент самостоятельно принимает решение о совершении операций на рынке ценных бумаг, а также самостоятельно определяет инвестиционную стратегию.*

*Операции на рынке ценных бумаг могут повлечь финансовые потери, прошлый опыт не определяет финансовые результаты в будущем. Любой финансовый успех других лиц не гарантирует получение таких же результатов для Клиента.*

*При внесении изменений в текст настоящей Декларации Брокер уведомляет об этом Клиента путем размещения нового текста Декларации на своем сайте в сети «Интернет».*

## ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С СОВЕРШЕНИЕМ МАРЖИНАЛЬНЫХ И НЕПОКРЫТЫХ СДЕЛОК

Настоящая Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных и непокрытых сделок (далее по тексту – Декларация), является неотъемлемой частью Соглашения о брокерском обслуживании, заключенного между Вами как Клиентом и Обществом с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Тренд» как Брокером (далее – Брокер) и содержит в себе описание рисков, возникающих при совершении маржинальных и(или) непокрытых сделок. Настоящая Декларация составлена на основании действующих Стандартов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденных решением Совета директоров НАУФОР 18.02.2015 (с изменениями, утверждёнными 20.10.2016 и 20.04.2018), членом которой является Брокер, а также во исполнение требования пункта 27.1 Указания Банка России от 12.02.2024 № 6681-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента» и пункта 2.3 Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров (в новой редакции), утвержденного Банком России (Протокол № КФНП-49 от 29.12.2022).

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

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

Брокер не гарантирует доходов и не дает каких-либо заверений в отношении доходов от операций, проводимых им по поручению Клиента. Клиент самостоятельно принимает решение о совершении операций на рынке ценных бумаг, в т.ч. о совершении непокрытых сделок, а также самостоятельно определяет инвестиционную стратегию.

## 1. Рыночный риск

При согласии на совершение маржинальных и непокрытых сделок Вы должны учитывать тот факт, что величина потерь в случае неблагоприятного для Вашего портфеля движения рынка увеличивается при увеличении «плеча». Риски Клиента увеличиваются пропорционально величине «плеча». Например, если на счете обеспечения Клиент имеет 100 рублей и совершает непокрытую сделку покупки с «плечом», равным десяти, то при падении стоимости финансового инструмента на 1% Клиент получает убытки в размере, равном примерно 10% от первоначальной стоимости активов.

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

При совершении маржинальных и непокрытых сделок Вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким сделкам, ограничена. При заключении непокрытых сделок через организатора торгов участник торгов (или его Клиент) обязан иметь на счете обеспечения определённый объем активов, предназначенный для компенсации возможных убытков, связанных с неисполнением обязательств участником торгов.

Недостаточный уровень обеспечения может привести к отказу организатора торгов и/или Брокера исполнять заявку Клиента. Также не исполняются заявки, исполнение которых приведет к снижению уровня обеспечения ниже минимальной допустимой границы.

Клиент самостоятельно несет весь риск убытков в результате осуществления Брокером действий по поддержанию необходимого уровня обеспечения в процессе совершения непокрытых сделок.

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

При совершении непокрытых сделок организатор торгов контролирует достаточность обеспечения в рамках торгово-клирингового счета (ТКС). На одном ТКС могут учитываться активы разных клиентов Брокера. Достаточность обеспечения в рамках отдельного портфеля контролируется Брокером, в том числе с помощью настроек ограничений в торговой системе Quik или посредством выделения для Клиента отдельного ТКС. В случае ошибок или нарушений в технологии учета и контроля возможна ситуация, когда



- a. организатор торгов использует (спишет) активы одного Клиента для исполнения обязательств по сделкам другого Клиента;
- b. организатор торгов блокирует в качестве обеспечения активы одного Клиента в обеспечение обязательств по сделкам другого Клиента.

Для снижения данного риска Компания может выделять для совершения непокрытых сделок отдельный ТКС для каждого Клиента, которому разрешены сделки с частичным депонированием активов.

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 Соглашения о брокерском обслуживании, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вас. Нормативные акты и условия Соглашения о брокерском обслуживании позволяют Брокеру без Вашего согласия «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

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

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

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

Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить Вам значительные убытки, несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление, и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на Вашем счету активов.

Колебания рыночной стоимости предмета непокрытой сделки, либо пересмотр организатором торгов или Брокером рисков и уровня необходимого обеспечения по непокрытой сделке может повлечь необходимость дополнительного перечисления денежных средств или перевода активов на счет обеспечения до момента исполнения сделки. Невыполнение таких требований также ведет к «принудительному закрытию позиций» Клиента.

## **2. Риск ликвидности**

Если величина непокрытой позиции по отдельным ценным бумагам является значимой в сравнении с объемом соответствующих ценных бумаг в свободном обращении и (или) в сравнении с объемом торгов на организованном рынке, риск ликвидности при совершении маржинальной и непокрытой сделки усиливается. Причиной этого может явиться, среди

прочего, недостаточная ликвидность ценных бумаг или существенный рост их стоимости. Трудности с приобретением или продажей активов могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками. Аналогично необходимо учитывать возрастающий риск ликвидности, если обеспечением Вашей непокрытой позиции являются ценные бумаги и для закрытия непокрытой позиции может потребоваться реализация существенного количества ценных бумаг.

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

Совершение непокрытых сделок предъявляет высокие требования к планированию финансовых потоков для того, чтобы в момент исполнения обязательств Клиент располагал необходимыми активами на торговом счете. Ошибки в планировании финансовых потоков, кроме прочего, могут быть обусловлены различиями во времени расчетов по ранее заключенным сделкам, а также сложностью контроля будущих потоков активов с помощью интерфейса торговой системы.

Брокер в соответствии с положениями нормативных актов Банка России (Указание Банка России от 12.02.2024 № 6681-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента») устанавливает следующие категории Клиентов в зависимости от допустимого уровня риска проводимых операций:

- a. Клиенты с начальным уровнем риска
- b. Клиенты со стандартным уровнем риска
- c. Клиенты с повышенным уровнем риска
- d. Клиенты с особым уровнем риска (только юридические лица).

Клиент может быть отнесен в ту или иную группу по усмотрению Брокера, но только в случае соответствия Клиента требованиям, предъявляемым для данной группы Клиентов нормативными актами. Брокер вправе отказать Клиенту во включении в ту или иную группу риска, несмотря на то, что Клиент соответствует формальным требованиям нормативных актов, установленным для данной группы.

---

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

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

*При внесении изменений в текст настоящей Декларации Брокер уведомляет об этом Клиента путем размещения нового текста Декларации на своем сайте в сети «Интернет».*



## ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

Настоящая Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами (далее по тексту – Декларация), является неотъемлемой частью Соглашения о брокерском обслуживании, заключенного между Вами как Клиентом и Обществом с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Тренд» как Брокером (далее – Брокер) и содержит в себе описание рисков, возникающих при совершении на срочном рынке операций с производными финансовыми инструментами. Настоящая Декларация составлена на основании действующих Стандартов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденных решением Совета директоров НАУФОР 18.02.2015 (с изменениями, утверждёнными 20.10.2016 и 20.04.2018), членом которой является Брокер, и в соответствии с пунктом 2.3 Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров (в новой редакции), утвержденного Банком России (Протокол № КФНП-49 от 29.12.2022).

Риск потери средств при проведении операций на срочном рынке может быть существенным, при этом потери могут превысить размер первоначально внесенных Клиентом средств. Для целей настоящей Декларации под риском понимается возможность наступления события, влекущего или могущего повлечь за собой потери Клиентом своих активов.

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

Настоящая Декларация не раскрывает всех рисков, связанных с проведением операций на срочном рынке.

Клиенту следует всесторонне рассмотреть вопрос о приемлемости для себя проведения операций на срочном рынке, в том числе с фьючерсными и опционными контрактами с точки зрения финансовых ресурсов Клиента.

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

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

## **1. Рыночный риск**

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

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

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

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

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

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

## **2. Риск ликвидности**

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

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

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

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

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.

---

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

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

*При внесении изменений в текст настоящей Декларации Брокер уведомляет об этом Клиента путем размещения нового текста Декларации на своем сайте в сети «Интернет».*

## **ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ ИНОСТРАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ**

Настоящая Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг (далее по тексту – Декларация) является неотъемлемой частью Соглашения о брокерском обслуживании, заключенного между Вами как Клиентом и Обществом с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Тренд» как Брокером (далее – Брокер) и содержит в себе описание рисков, возникающих при совершении операций с иностранными ценными бумагами. Настоящая Декларация составлена на основании действующих Стандартов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденных решением Совета директоров НАУФОР 18.02.2015 (с изменениями, утверждёнными 20.10.2016 и 20.04.2018), членом которой является Брокер, и в соответствии с пунктом 2.3 Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров (в новой редакции), утвержденного Банком России (Протокол № КФНП-49 от 29.12.2022).

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.

### **1. Системные риски**

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

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций в иностранную ценную бумагу является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S,

STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA. Однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

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

В настоящее время законодательство разрешает российским инвесторам, в том числе не являющимся квалифицированными, приобретение допущенных к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации иностранных ценных бумаг, как за рубежом, так и в России, а также позволяет учет прав на такие ценные бумаги российскими депозитариями. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к владению и операциям, а также к учету прав на иностранные финансовые инструменты, в результате чего может возникнуть необходимость по их отчуждению вопреки Вашим планам.

## **2. Правовые риски**

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

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

## **3. Раскрытие информации**

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

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

---

*Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций,*



*приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Брокером.*

*При внесении изменений в текст настоящей Декларации Брокер уведомляет об этом Клиента путем размещения нового текста Декларации на своем сайте в сети «Интернет».*

**ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ ДОГОВОРОВ,  
ЯВЛЯЮЩИХСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ,  
БАЗИСНЫМ АКТИВОМ КОТОРЫХ ЯВЛЯЮТСЯ ЦЕННЫЕ БУМАГИ  
ИНОСТРАННЫХ ЭМИТЕНТОВ ИЛИ ИНДЕКСЫ,  
РАССЧИТЫВАЕМЫЕ ПО ТАКИМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ**

Настоящая Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитываемые по таким ценным бумагам (далее по тексту настоящего Приложения – Декларация) является неотъемлемой частью Соглашения о брокерском обслуживании, заключенного между Вами как Клиентом и Обществом с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Тренд» как Брокером (далее – Брокер) и содержит в себе описание рисков, возникающих при совершении операций с иностранными ценными бумагами. Настоящая Декларация составлена на основании действующих Стандартов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденных решением Совета директоров НАУФОР 18.02.2015 (с изменениями, утверждёнными 20.10.2016 и 20.04.2018), членом которой является Брокер, и в соответствии с пунктом 2.3 Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров (в новой редакции), утвержденного Банком России (Протокол № КФНП-49 от 29.12.2022).

Цель настоящей Декларации – предоставить Вам общую информацию об основных рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитываемые 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.

## **1. 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 Вы подвергаетесь 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 фондовом рынке. Внимательно оцените, как Ваши производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым Вы намерены ограничить, и убедитесь, что объем Вашей позиции на срочном рынке соответствует объему позиции на спот рынке, которую Вы хеджируете.

## **2. Рыночный (ценовой) риск**

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

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

## **3. Риск ликвидности**

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

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

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

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

## **4. Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением**

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением

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

## **5. 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 Соглашения о брокерском обслуживании, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для Вас. Брокер в этом случае вправе без Вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств, или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

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

## **6. Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива**

### **6.1. Системные риски**

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

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

В настоящее время законодательство допускает возможность заключения российскими инвесторами договоров, являющихся российскими производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов

или индексы, рассчитываемые по таким ценным бумагам. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к соответствующим операциям, в результате чего может возникнуть необходимость совершать сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки Вашим планам.

## **6.2. 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, Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

## **6.3. Раскрытие информации**

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

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

---

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

*При внесении изменений в текст настоящей Декларации Брокер уведомляет об этом Клиента путем размещения нового текста Декларации на своем сайте в сети «Интернет».*

## УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ОБЩЕМ ХАРАКТЕРЕ И (ИЛИ) ИСТОЧНИКАХ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

Настоящим Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Тренд» (далее – Брокер) в соответствии с абзацем вторым пункта 5 статьи 10.1-1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», пунктом 2.3 Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров (в новой редакции), утвержденного Банком России (Протокол № КФНП-49 от 29.12.2022), уведомляет Вас как Клиента Брокера о наличии конфликта интересов между интересами Брокерами и Вашими интересами при исполнении Брокером Ваших Поручений на совершение сделок с ценными бумагами и(или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Цель настоящего Уведомления – предоставить Вам информацию об общем характере и (или) источниках конфликта интересов.

Совмещение Брокером различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (брокерской, дилерской, депозитарной деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами) несет в себе риск возникновения конфликта интересов, в том числе, в связи с совершением сделок и операций в собственных интересах и в интересах, и за счет своего Клиента.

При совершении операций на рынке ценных бумаг Вам следует иметь в виду, что несмотря на то, что Брокер разрабатывает меры по предотвращению реализации конфликта интересов, возможно противоречие между имущественными и иными интересами Брокера и (или) его работников и Клиента, в результате которого действия или бездействия Брокера и (или) его работников причиняют убытки Клиенту и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

Источником конфликта интересов могут послужить разнообразные обстоятельства, в частности, конфликт интересов может возникнуть в процессе осуществления деятельности Брокера, включая деятельность его органов управления и работников, в результате:

- Несоблюдения органами управления, работниками Брокера законодательства и внутренних документов, в том числе в части разграничения полномочий;
- Несоблюдения принципа приоритета интересов Клиента перед личными интересами работников и органов управления, злоупотребления служебным положением в личных целях;
- Несоблюдения принципа приоритета интересов Клиента перед интересами Брокера;

- Несоблюдения принципа приоритета интересов Брокера перед личными интересами работников и органов управления, злоупотребления служебным положением в личных целях;
- Осуществления органами управления и работниками Брокера в личных интересах и/или интересах своих близких родственников сделок с ценными бумагами, входящими в состав активов Брокера или Клиента;
- Осуществления операций, в отношении которых существует личная заинтересованность органов управления и/или работников Брокера (являются стороной или выгодоприобретателем по сделке, выступают в интересах третьих лиц в их отношениях с Брокером);
- Разглашения конфиденциальной информации.

Настоящее Уведомление не раскрывает информацию обо всех рисках, связанных с реализацией конфликта интересов, вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг.

При внесении изменений в текст настоящего Уведомления Брокер уведомляет об этом Клиента путем размещения нового текста Уведомления на своем сайте в сети «Интернет».

## **УВЕДОМЛЕНИЕ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ БРОКЕРОМ В СВОИХ ИНТЕРЕСАХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ КЛИЕНТА, НАХОДЯЩИХСЯ НА СПЕЦИАЛЬНОМ БРОКЕРСКОМ СЧЕТЕ**

Настоящее Уведомление о рисках, связанных с использованием Брокером в своих интересах денежных средств Клиента, находящихся на специальном брокерском счете (далее по тексту – Уведомление) является неотъемлемой частью Соглашения о брокерском обслуживании, заключенного между Вами как Клиентом и Обществом с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Тренд» как Брокером (далее – Брокер) и содержит в себе описание рисков, возникающих при использовании Брокером в своих интересах Ваших денежных средств, зачисляемых на специальный брокерский счет (счета) Брокера. Настоящее Уведомление составлено в соответствии с пунктами 2.3.8 - 2.3.14 Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров (в новой редакции), утвержденного Банком России (Протокол № КФНП-49 от 29.12.2022).

Цель настоящего Уведомления заключается в предоставлении информации об основных рисках, связанных с использованием Брокером в своих интересах денежных средств Клиентов.

В соответствии с пунктом 3 статьи 3 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» денежные средства, переданные Вами Брокеру, а также денежные средства, полученные Брокером в результате совершения Вами торговых операций, должны храниться на специальном брокерском счете, отдельном от собственного банковского счета Брокера, что исключает риск обращения на них взыскания по обязательствам Брокера.

Если Соглашение о брокерском обслуживании предоставляет Брокеру право использовать Ваши денежные средства в своих интересах, Брокер может зачислять их на свой собственный банковский счет, а также использовать их для исполнения обязательств по сделкам, совершенным за свой собственный счет или за счет других клиентов Брокера, либо использовать их в качестве обеспечения указанных обязательств. В этом случае Вы принимаете на себя риск банкротства Брокера, а также риск неисполнения (несвоевременного исполнения) обязательств третьими лицами (в том числе другими клиентами Брокера). Такой риск в настоящее время не страхуется.

Используя Ваши денежные средства в своих интересах, Брокер лишь гарантирует Вам исполнение Ваших поручений за счет указанных денежных средств либо их возврат по Вашему требованию.

Брокер обязан исполнить Ваше требование о возврате денежных средств в сроки, предусмотренные законодательными и иными нормативными актами, регуливающими брокерскую деятельность, а также Соглашением о брокерском обслуживании и Регламентом брокерского обслуживания Брокера, но не позднее рабочего дня, следующего за днем получения такого требования. При этом Брокер вправе удерживать из возвращаемых денежных средств свое



вознаграждение и иные средства, которые Вы обязаны уплатить Брокеру на основании Соглашения о брокерском обслуживании или иного договора, заключенного с Брокером.

Предоставление Брокеру возможности использовать денежные средства Клиента в собственных интересах может нести в себе риск возникновения у Клиента убытков, вызванный возможным негативным влиянием ряда факторов:

- риск недостачи денежных средств из-за перерасхода денежных средств на операции другого Клиента или на собственные операции Брокера, в частности, вследствие ошибки сотрудника Брокера или сбоя программного обеспечения или совершения непокрытых сделок или отсутствия на собственном банковском счете Брокера достаточной для возврата Клиенту суммы денежных средств;

- риск неплатежа по сделке Клиента, связанный с недостачей денежных средств;
- риск невозврата денежных средств;
- риск просрочки возврата денежных средств;
- риск обращения взыскания на денежные средства Клиента, находящиеся на собственном счете Брокера, по обязательствам других клиентов Брокера или самого Брокера;
- риск неполучения дополнительного дохода, если Брокер в соответствии с условиями Соглашения о брокерском обслуживании использует денежные средства Клиента в собственных интересах безвозмездно.

Для исключения указанных рисков, связанных с использованием Брокером в своих интересах денежных средств Клиента, Клиент вправе в любое время подать Брокеру Заявление об отказе от предоставления Брокеру права использования в своих интересах денежных средств Клиента, составленное по форме Приложения №10 к Регламенту, путем направления его по почтовому адресу Брокера заказным письмом с уведомлением о вручении или путем вручения уполномоченному сотруднику Брокера в офисе Брокера по адресу: 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, дом 10, корпус 1, пом. XIV, этаж 1.

В случае отказа Клиента от предоставления Брокеру права использования в своих интересах денежных средств Клиента, Брокер не позднее рабочего дня, следующего за днем получения Заявления Клиента об отказе от предоставления Брокеру права использования в своих интересах денежных средств Клиента, обязуется возвратить на специальный брокерский счет денежные средства Клиента, находящиеся на собственном счете Брокера.

Денежные средства Клиентов, не предоставивших Брокеру право их использования в его собственных интересах, находятся на специальном брокерском счете (счетах), отдельном от специального брокерского счета (счетов), на котором находятся денежные средства Клиентов, предоставивших Брокеру такое право.

При учете денежных средств Клиента на одном специальном брокерском счете (счетах) со средствами других Клиентов, у Клиента возникают риски, связанные с неисполнением (несвоевременным исполнением) обязательств другими клиентами Брокера, в том числе такие, которые могут быть вызваны задержкой возврата Клиенту денежных средств или несвоевременным исполнением поручения Клиента на покупку ценных бумаг вследствие

списания денежных средств Клиента по поручению другого Клиента Брокера из-за операционной ошибки сотрудников Брокера или сбоя в работе соответствующего программного обеспечения.

Для исключения указанного риска Клиент может потребовать хранить его денежные средства на отдельном специальном брокерском счете, что закрепляется дополнительным соглашением между Клиентом и Брокером. Брокер, являющийся участником клиринга, по требованию Клиента обязан открыть отдельный специальный брокерский счет для исполнения и(или) обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу и возникших из договоров, заключенных за счет Клиента, что закрепляется дополнительным соглашением между Клиентом и Брокером.

Специальные брокерские счета, предназначенные для учета денежных средств Клиента, могут быть открыты Брокером в кредитных организациях (банках и небанковских кредитных организациях).

Перечень кредитных организаций, в которых Брокеру открыты специальные брокерские счета, с указанием полного фирменного наименования кредитной организации, раскрывается в сети Интернет на сайте Брокера в сети «Интернет» по адресу: <http://www.ic-trend.ru>.

По требованию Клиента Брокер может предоставить Клиенту информацию о данных кредитных организациях, а также о номерах счетов, на которых учитываются денежные средства Клиента.

Настоящее Уведомление не раскрывает информацию обо всех рисках, связанных с учетом денежных средств Клиента на одном специальном брокерском счете (счетах) со средствами других Клиентов, и о рисках, возникающих при использовании Брокером в собственных интересах денежных средств Клиента, вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг.

---

*Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при предоставлении Брокеру возможности использования Ваших денежных средств, находящихся на специальном брокерском счете, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Настоящее Уведомление не имеет своей целью заставить Вас отказаться от предоставления Брокеру возможности использования Ваших денежных средств в своих интересах, а призвано помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Брокером.*

*Убедитесь, что настоящее Уведомление понятно Вам, и при необходимости получите разъяснения у Брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.*

---

Настоящим Клиент подтверждает, что он ознакомлен с Уведомлением о рисках, связанных с использованием Брокером в своих интересах денежных средств Клиента, находящихся на специальном брокерском счете, и принимает на себя указанные выше, а также иные риски.

Клиент

(ФИО/наименование):

Дата получения настоящего Уведомления:

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ года

Время получения настоящего Уведомления:

« \_\_\_\_ » ч. « \_\_\_\_ » мин.

Подпись Клиента/ уполномоченного лица Клиента:

МП (при наличии)

## УВЕДОМЛЕНИЕ О ПРАВЕ ПОЛУЧАТЕЛЯ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ НА ПОЛУЧЕНИЕ ПО ЕГО ЗАПРОСУ ИНФОРМАЦИИ

Настоящим Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Тренд» (далее – Брокер) в соответствии с пунктом 2.3 Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров (в новой редакции), утвержденного Банком России (Протокол № КФНП-49 от 29.12.2022), уведомляет Вас как Клиента Брокера о наличии у Вас о следующем:

В случае если Брокер оказывает услуги по приобретению паев паевых инвестиционных фондов, то он предоставляет получателю финансовых услуг по его запросу следующую информацию (документы):

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

В случае если Брокер оказывает услуги по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, то он предоставляет получателю финансовых услуг по его запросу следующую информацию (документы) о таких договорах:

- спецификацию договора, являющегося производным финансовым инструментом (в случае если базисным активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент, необходимо также предоставить спецификацию такого договора, являющегося производным финансовым инструментом);
- размер суммы денежных средств, которую необходимо уплатить на момент заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом;
- источник получения сведений о колебании цены (значения) базисного актива за последние шесть месяцев, предшествующих дате заключения договора, являющегося

производным финансовым инструментом (в случае наличия у брокера информации о таком источнике).

---

*Убедитесь, что настоящее Уведомление понятно Вам, и при необходимости получите разъяснения у Брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.*

*При внесении изменений в текст настоящего Уведомления Брокер уведомляет об этом Клиента путем размещения нового текста Уведомления на своем сайте в сети «Интернет».*