

## **УВЕДОМЛЕНИЕ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРОВЕДЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ.**

Риск потери средств при проведении операций на финансовых рынках может быть существенным. Клиенту следует всесторонне рассмотреть вопрос о приемлемости для него проведения подобных операций с точки зрения его финансовых ресурсов. Клиент осведомлен о следующем:

1. Котировки ценных бумаг и/или контрактов подвержены сильным изменениям в результате политических, экономических и финансовых событий в России и в мире.
2. Положение на финансовом рынке может изменяться очень быстро, в связи с чем существует риск резкого уменьшения рыночной стоимости инвестиционного портфеля Клиента и потери всех или части денежных средств, инвестированных в ценные бумаги и/или контракты.
3. В случае, если на рынке контрактов складывается ситуация, неблагоприятная для занятой Клиентом на этом рынке позиции, есть вероятность в сравнительно короткий срок потерять все средства, предназначенные для внесения в качестве гарантийного обеспечения по позициям открываемым по поручениям Клиента на рынке контрактов.
4. При неблагоприятном для Клиента движении цен для поддержания занятой на рынке позиции может возникнуть необходимость внести дополнительные средства (вариационную маржу, дополнительное гарантийное обеспечение и т.п.) значительного размера и в короткий срок, и если Клиент не сможет внести эти средства в установленные сроки, то его позиция может быть принудительно закрыта с убытком, и Клиент будет ответственен за любые образовавшиеся при этом потери.
5. Если Клиент в ответ на предъявляемое требование к размеру гарантийного обеспечения внес в соответствии с договором залога имущество или иные ценности, то после совершения по его поручению сделки он теряет право распоряжения им до закрытия позиций. Кроме того в случаях, предусмотренных правилами биржи и договором залога, на указанное имущество или иные ценности может быть обращено взыскание и они могут быть реализованы.
6. В следствие условий, складывающихся на рынке контрактов, может стать затруднительным или невозможным закрытие открытой Клиентом позиции. Это возможно, например, когда при быстром изменении цен торги на рынке контрактов приостановлены или ограничены.
7. Стоп-приказы, направленные на ограничение убытков, необязательно ограничат потери Клиента до предполагаемого уровня, так как в складывающейся на рынке ситуации может оказаться невозможным исполнить такое поручение по оговоренной цене.
8. Покупка опциона сопряжена со значительно меньшим риском, чем при торговле фьючерсными контрактами, так как потери Клиента не превысят величину уплаченной им премии, комиссионного вознаграждения биржевому посреднику и прочих сборов. При продаже опциона риск 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 только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и опытом применения стратегий.

Существуют различные виды опционов, и Клиенту до начала проведения операций на рынке опционов следует обсудить со специалистами свои инвестиционные потребности и риски, связанные с такого рода сделками.

9. При учете денежных средств Клиента на одном счете с денежными средствами других клиентов и (или) при предоставлении Брокеру возможности использовать их в собственных интересах, в том числе при зачислении денежных средств на собственный счет Брокера, существует вероятность появления неблагоприятных обстоятельств, которые при некоторых условиях могут повлечь возникновение одного или нескольких рисков: технического, операционного, риска ликвидности и др.

10. Декларация о рисках, возникающих при совершении маржинальных сделок.

10.1. Клиент осведомлен о том, что:

а) котировки ценных бумаг подвержены сильным изменениям в результате политических, экономических и финансовых событий в России и в мире;

б) совершение маржинальных сделок связано со значительным риском и может привести к потере части или всех средств, составляющих инвестиционный портфель Клиента, в течение короткого периода времени;

в) в результате совершения маржинальных сделок ЗКб может превысить сумму ДСКр и СЦБр и возникнуть обязательство Клиента перед Брокером по погашению ЗКб за счет всего имущества Клиента, находящегося в его собственности;

г) изменение Ограничительного уровня Маржи может привести к отказу Брокера от исполнения поручения Клиента, в результате которого Текущий уровень Маржи станет ниже Ограничительного уровня Маржи;

д) изменение Уровня Маржи для направления требования, Размера скидки, а также перечня ценных бумаг, принимаемых Брокером в качестве обеспечения обязательств Клиента по предоставленным займам, может привести к ситуации, когда Величина обеспечения станет меньше ЗКб, и возникновению права Брокера на совершение сделок со средствами, составляющими инвестиционный портфель Клиента, направленных на ликвидацию ЗКб;

Настоящее предупреждение не раскрывает всех рисков, связанных с проведением операций на рынке ценных бумаг.

Клиент: \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

*подпись клиента*