

Приложение № 3
к Соглашению о порядке обслуживания на валютном
рынке клиентов ООО «Компания БКС»

Утверждено
общим собранием участников
Общества с ограниченной ответственностью
«Компания Брокеркредитсервис»
Протокол № 12/1 от «16» мая 2016 года

**Декларация о рисках, которые могут возникнуть в
результате совершения сделок с иностранной валютой**

1. Настоящая «Декларация о рисках, которые могут возникнуть в результате заключения сделок с иностранной валютой» (далее – Декларация) является Приложением № 3 к «Соглашению о порядке обслуживания на валютном рынке клиентов Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис» (Приложение № 5 к Регламенту оказания услуг на рынке ценных бумаг Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис») (далее – Соглашение).
 2. Факт ознакомления Клиента с настоящей Декларацией Клиент подтверждает своей подписью в «Заявлении на комплексное обслуживание на рынке ценных бумаг» либо в «Заявлении об изменении условий акцепта Регламента оказания услуг на рынке ценных бумаг Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис», в том числе в виде электронного документа с использованием корпоративной системы электронного документооборота.
 3. Настоящая Декларация содержит описание рисков, которые могут возникнуть в результате заключения сделок покупки-продажи иностранной валюты, в том числе сделок своп, в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) (далее именуемые сделки). При этом настоящая Декларация не раскрывает все связанные с заключением сделок в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) риски (многие из них даже не могут быть корректно спрогнозированы). Цель настоящей Декларации – предупредить Клиента о возможных убытках, связанных с заключением подобного рода сделок.
 4. При заключении сделок в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) существуют системные риски, которые отражают социально-политические и экономические условия развития Российской Федерации. К основным системным рискам относятся: политический риск, риск неблагоприятных (с точки зрения условий осуществления бизнеса) изменений в существующие законодательные и нормативные акты Российской Федерации, регулирующие проведение валютных операций, макроэкономические риски (резкая девальвация национальной валюты, банковский кризис, валютный кризис и др.). К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы.
 5. При заключении сделок в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) существуют также и финансовые риски, которые представляют собой риски возникновения убытков в связи изменением курсов валют.
 6. Также существует технический риск – риск, связанный с возможностью возникновения потерь вследствие некачественного или недобросовестного исполнения обязательств участниками валютного рынка или банками, осуществляющими расчеты. Клиенты ООО «Компания БКС» получают возможность свести данный риск к минимуму. ООО «Компания БКС» принимает все меры для того чтобы оградить Клиента от данного риска с момента приема поручения до момента исполнения сделки.
 7. В случае использования Клиентом в качестве способа обмена сообщениями (в том числе направления поручений) дистанционного способа – систему Интернет-Трейдинг (систему QUIK), а также предусмотренных Регламентом и (или) соглашением с Клиентом программно-технических способов подключения или доступа к торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) с целью совершения Клиентом сделок и (или) с целью просмотра сведений о ходе торгов (далее – иное ПО) существуют риски, связанные:
 - 7.1. с использованием или невозможностью использования в определенный момент времени системы QUIK/иного ПО вследствие возникновения неисправностей и отказов оборудования, сбоев и ошибок в системе QUIK/иного ПО, отказов систем связи, энергоснабжения, иных систем, осуществлением доработок системы QUIK/иного ПО, изменений алгоритмов функционирования системы QUIK/иного ПО, профилактических работ системы QUIK/иного ПО, технологических изменений, обновлений системы QUIK/иного ПО, иных причин технического характера, в результате чего может, в том числе, оказаться невозможным выставление и/или исполнение заявок (поручений) Клиента, исполнение поручения в соответствии с указаниями Клиента;
 - 7.2. быстротой и легкостью совершения операций с использованием системы QUIK/иного ПО, что может привести для Клиентов к совершению большого количества убыточных сделок при выборе неверной стратегии, в том числе в случаях, когда функциональные возможности системы QUIK/иного ПО и/или программного обеспечения, используемого Клиентом самостоятельно, позволяют Клиенту обеспечить по его волеизъявлению выставление заявок (подачу поручений) в автоматическом режиме;
 - 7.3. с совершением Клиентом случайных ошибок при выставлении заявок (подаче поручений) с использованием системы QUIK/иного ПО (подаче поручения Клиентом не в соответствии с его действительными намерениями), в том числе по причине недостаточного знания Клиентом порядка эксплуатации системы QUIK/иного ПО и/или недостаточных практических навыков;
 - 7.4. невозможностью исполнения по техническим причинам (например, сбой в каналах связи, профилактические работы, технологические изменения в системе QUIK/ином ПО) условной заявки (стоп-заявки) в момент выполнения ее условий;
 - 7.5. с возможностью несанкционированного доступа третьих лиц к системе QUIK/иному ПО, совершения действий посредством системы QUIK/иного ПО с использованием секретного ключа и/или пароля Клиента, доступа к конфиденциальной информации, касающейся Клиента, лицом, не имеющим на то полномочий.
- В случае неработоспособности системы QUIK/иного ПО Клиент обязуется использовать для направления поручений в ООО «Компания БКС» иные способы обмена сообщениями, акцептованные Клиентом в порядке, установленном Регламентом. В случае если Клиент при неработоспособности системы QUIK/иного ПО не воспользуется другими способами обмена сообщениями из числа, акцептованных Клиентом в порядке, установленном Регламентом, Клиент признает отсутствие у него намерения направить поручение и (или)

заключить сделку. Все последствия, возникшие в результате отсутствия у Клиента намерения направить поручение и (или) заключить сделку, несет Клиент.

8. При направлении Клиентом поручений (заявок) в ООО «Компания БКС» существует риск не принятия к исполнению поручений (заявок) или риск неисполнения поручений (заявок) вследствие невозможности регистрации или ограничения организатором торговли регистрации заявок клиентов ООО «Компания БКС» в связи с действиями третьих лиц, в том числе действиями клиентов ООО «Компания БКС», по выставлению заявок в торговую систему.

9. В случае использования Клиентом электронной подписи и (или) иного аналога собственноручной подписи существуют риски возникновения событий и/или обстоятельств, которые временно или на неопределенный срок сделали, делают или могут сделать невозможным или значительно затруднить осуществление электронного документооборота (использование цифровой подписи и (или) иного аналога собственноручной подписи), включая технические сбои, а также риск несанкционированного доступа третьих лиц к криптографическим ключам Клиента (компрометации), совершения действий посредством корпоративной системы электронного документооборота с использованием секретного ключа Клиента неуполномоченными лицами.

10. При совершении необеспеченных сделок покупки-продажи иностранной валюты, возникновении непокрытой позиции в Портфеле Клиента по сделкам покупки-продажи иностранной валюты, заключаемым в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок), у Клиента возникают следующие дополнительные риски:

10.1 при совершении в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) сделок с неполным покрытием, возникновении непокрытой позиции Клиент несет дополнительные риски при изменении курса иностранной валюты к российскому рублю / к иной иностранной валюте, сложившегося на организованных торгах иностранной валютой (курсовой риск). Клиент обязуется надлежащим образом и в срок исполнить все обязательства, возникшие по сделкам с неполным покрытием, в результате возникновения непокрытых позиций, вне зависимости от изменения рыночной конъюнктуры, при этом рыночный курс иностранной валюты при совершении сделок и операций в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) в течение дня может существенно измениться, в связи с чем размер убытков Клиента, в том числе, реального ущерба, упущенной выгоды, может существенно превысить размер имеющегося у Клиента обеспечения исполнения его обязательств перед ООО «Компания БКС». ООО «Компания БКС» не отвечает за формирование и (или) изменение рыночной конъюнктуры, хотя бы ООО «Компания БКС» и может заключать сделки с валютными инструментами в качестве маркет-мейкера. Акцептом Соглашения Клиент подтверждает, что изменение курса иностранной валюты к российскому рублю / к иной иностранной валюте, не является для него существенным изменением обстоятельств при исполнении обязательств по Генеральному соглашению (ст. 451 Гражданского кодекса РФ), и не свидетельствует о невозможности исполнения Клиентом своих обязательств по Генеральному соглашению (ст. 416 Гражданского кодекса РФ);

10.2 при совершении в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) сделок с неполным покрытием, возникновении непокрытой позиции Клиент несет курсовой риск как по активам, приобретенным на собственные средства, так и по активам, по которым возникла непокрытая позиция, а также и по активам, являющимся обеспечением исполнения обязательств Клиента перед ООО «Компания БКС». Таким образом, величина активов, подвергающихся риску неблагоприятного изменения курса иностранной валюты к российскому рублю / к иной иностранной валюте, больше, нежели чем при заключении сделок с предварительным 100 % обеспечением денежных средств, в результате которой не возникает непокрытых позиций по иностранной валюте (по российским рублям). Соответственно и убытки при наличии в Портфеле Клиента по сделкам покупки-продажи иностранной валюты, заключаемым в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок), непокрытой позиции по активу могут наступить в больших размерах, по сравнению с торговлей, в результате которой не возникает непокрытых позиций по активам, в том числе существенно превысить стоимость активов Клиента, находящихся в обеспечении исполнения Клиентом своих обязательств перед ООО «Компания БКС»;

10.3 ООО «Компания БКС» не обязано не совершать в отношении Портфеля Клиента по сделкам покупки-продажи иностранной валюты, заключаемым в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) действия, в результате которых может возникнуть непокрытая позиция, в том числе, если при этом стоимость указанного портфеля Клиента не стала бы ниже значения начальной маржи / скорректированного значения начальной маржи, в связи с чем у Клиента возникает риск ликвидности и Клиент может понести убытки в связи с невозможностью своевременного для Клиента совершения сделки по реализации или приобретению необходимого Клиенту актива, при этом ответственность за указанные убытки несет исключительно Клиент;

10.4 Генеральным соглашением предусмотрен ряд операций и сделок, совершение которых ООО «Компания БКС» допустимо, в том числе, если это повлечет снижение стоимости Портфеля Клиента по сделкам покупки-продажи иностранной валюты, заключаемым в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) (далее – Валютный портфель Клиента) (меньше соответствующего ему размера начальной маржи / размера скорректированной начальной маржи) или увеличение положительной разницы между размером начальной маржи / размером скорректированной начальной маржи и стоимостью Валютного портфеля Клиента, в результате чего стоимость Валютного портфеля Клиента может снизиться ниже соответствующего ему размера минимальной маржи и повлечь закрытие позиций Клиента и убытки для Клиента, ответственность за которые несет исключительно Клиент;

10.5 значения начальных ставок риска D_{0i}^+ и D_{0i}^- , значения минимальных ставок риска D_{Xi}^+ и D_{Xi}^- в отношении каждого Валютного портфеля Клиента в рамках каждого заключенного между Клиентом и ООО «Компания БКС» Генерального соглашения определяются ООО «Компания БКС» самостоятельно без дополнительного

- согласования и уведомления Клиента, в связи с чем изменение значений начальных и минимальных ставок риска в большую сторону, в том числе при неизменности стоимости Валютного портфеля Клиента, может повлечь возникновение предусмотренных Соглашением оснований для отказа ООО «Компания БКС» в принятии поручений Клиента на сделку, операцию, совершения ООО «Компания БКС» определенных действий, в том числе, но, не ограничиваясь, заключения ООО «Компания БКС» сделки (-ок) по закрытию позиций Клиента полностью или частично и т.д., и, как следствие, повлечь за собой возникновение у Клиента убытков, ответственность за наступление которых возложена на Клиента;
- 10.6 в случае снижения стоимости Валютного портфеля Клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи, а также в иных случаях, предусмотренных Генеральным соглашением, ООО «Компания БКС» осуществляет закрытие позиций Клиента до достижения стоимости Валютного портфеля Клиента соответствующего значения, вплоть до полного закрытия всех непокрытых позиций в случаях, предусмотренных Генеральным соглашением, при этом срок закрытия позиций по Валютным портфелям Клиентов не ограничен (закрытие позиций может быть осуществлено позднее окончания основной торговой сессии в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок)). Вместе с тем, ООО «Компания БКС» вправе не дожидаться улучшения конъюнктуры на организованном валютном рынке и изменения цен в пользу Клиента. Указанные сделки закрытия позиций могут быть совершены ООО «Компания БКС» вне зависимости от состояния рыночных цен, которые могут быть невыгодны для Клиента, и, как следствие, повлечь за собой возникновение у Клиента убытков, ответственность за наступление которых возложена на Клиента;
- 10.7 для закрытия, переноса ООО «Компания БКС» позиций Клиента не требуется соответственно отдельного дополнительного поручения Клиента на закрытие / перенос позиций либо согласия Клиента на совершение ООО «Компания БКС» указанных действий. Заключение сделок переноса позиций, сделок по закрытию позиций Клиента может влечь для Клиента возникновение дополнительных расходов, связанных с заключением указанных сделок и возможно превышающих доходы Клиента. В случае нереализации ООО «Компания БКС» своего права на заключение сделок переноса позиций в рамках Генерального соглашения, заключенного между ООО «Компания БКС» и Клиентом, для которого открыт отдельный Расчетный код в Банке НКЦ (АО), непокрытая позиция по валютному инструменту (по российским рублям) в валютном портфеле Клиента может быть перенесена Клиринговой организацией (Клиринговым центром) посредством принудительного заключения с ООО «Компания БКС», действующим за счет Клиента, сделки своп по Штрафной ставке за перенос позиции по активу (далее – штрафная ставка Клиринговой организации (Клирингового центра)). При этом Штрафная ставка Клиринговой организации (Клирингового центра) является динамическим риск-параметром, значение которого может быть изменено Клиринговой организацией (Клиринговым центром) в одностороннем порядке без предварительного согласования и уведомления ООО «Компания БКС» и (или) Клиента.
- 10.8 в случае отсутствия у Клиента денежных средств в соответствующей валюте расчетов в количестве, достаточном для исполнения обязательств Клиента, в том числе обязательств по сделкам покупки-продажи иностранной валюты, иным операциям, обязательств по оплате расходов и вознаграждения, и наличия в Валютном портфеле Клиента непокрытой позиции по соответствующему валютному инструменту в разрезе соответствующего срока расчетов, ООО «Компания БКС» вправе заключить одну или несколько сделок своп для обеспечения наличия необходимого актива в валютном портфеле Клиента в порядке и на условиях, предусмотренных Соглашением. При этом в целях определения достаточности денежных средств и ценных бумаг ООО «Компания БКС» могут использоваться показатели в порядке и на условиях, предусмотренных Соглашением, включая приложения к нему.
- 10.9 возникновение непокрытой и временно непокрытой позиции не зависит от действий ООО «Компания БКС» по ограничению возможности совершения Клиентом сделок с неполным покрытием в случаях, предусмотренных Соглашением, что требует от Клиента осуществления дополнительного контроля и оценки последствий подачи Клиентом поручения на совершения той или иной сделки и (или) операции, и последствий их исполнения или неисполнения ООО «Компания БКС»;
- 10.10 Генеральным соглашением предусмотрено предоставление ООО «Компания БКС» информации о ставках риска, иной имеющей значение для исполнения Соглашения информации путем её размещения на сайте www.broker.ru в сети Интернет, либо на конфиденциальном разделе соответствующего Клиента на www-странице ООО «Компания БКС», либо посредством предоставления возможности доступа к информации посредством системы Интернет–трейдинг, либо путем направления соответствующей информации по телефону, по адресу электронной почты, указанным в Анкете Клиента, в связи с чем у Клиента может возникать риск неполучения или несвоевременного получения существенной и значимой информации, риск доступа неуполномоченных лиц к указанной информации, в случае ненадлежащего исполнения или неисполнения Клиентом своих обязательств, предусмотренных Генеральным соглашением, в том числе по ежедневному обращению к сайту ООО «Компания БКС» www.broker.ru в сети Интернет, на конфиденциальный раздел Клиента на www-странице ООО «Компания БКС» с целью обеспечения гарантированного получения Клиентом информации, по заключению необходимых сделок и совершению необходимых действий, в том числе, но, не ограничиваясь, по получению (изготовлению) логинов, паролей доступа к конфиденциальному разделу Клиента на www-странице ООО «Компания БКС», пары криптографических ключей для программного обеспечения QUIK MP «Брокер», принятию и оплате, установке необходимого программного обеспечения, использованию соответствующих требованиям работоспособных технических средства для работы программного обеспечения, и как следствие могут возникать убытки у Клиента, ответственность за которые в полном объеме несет исключительно Клиент.

11. Предусмотренные Генеральным соглашением ограничения на совершение сделок и операций, в связи с которыми могут возникнуть или увеличиться непокрытые позиции, могут привести к возникновению у Клиента дополнительного убытка (реального убытка, недополученной прибыли), ответственность за который в полном объеме несет исключительно Клиент.

12. Риск возможных убытков, как реального ущерба, так и в виде упущенной выгоды, а также и риск прочих неблагоприятных для Клиента последствий, связанных, в том числе, но, не ограничиваясь, с приемом и исполнением ООО «Компания БКС», с отказом ООО «Компания БКС» в приеме и (или) исполнении поручений Клиента на совершение сделок, операций, в результате или в связи с которыми в валютном портфеле Клиента может возникнуть непокрытая позиция, связанных с отказом ООО «Компания БКС» в приеме и (или) исполнении поручений Клиента на совершение сделок покупки-продажи валютных инструментов, операций по иным основаниям, предусмотренным Генеральным соглашением, а также связанных с закрытием или переносом позиций ООО «Компания БКС», связанных с неблагоприятным для Клиента изменением курса иностранной валюты, связанных с несвоевременным получением или неполучением Клиентом значимой для него информации, несет исключительно Клиент в полном объеме.

13. С учетом вышесказанного Клиенту следует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли необеспеченные сделки, заключаемые в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок), и возможные убытки и иные негативные для Клиента последствия, возникающие в результате заключения указанных сделок, допустимыми для Клиента в свете его финансовых возможностей.

14. Все вышесказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от заключения сделок в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок), а лишь призвано помочь ему понять риски, которые могут возникнуть при заключении сделок в указанной торговой системе, определить их приемлемость, оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе соответствующей инвестиционной стратегии.

15. Настоящая «Декларация о рисках, которые могут возникнуть в результате заключения сделок с иностранной валютой» также содержит в себе описание рисков Клиента, возникающих в случае предоставления Клиентом доверенности другому лицу для представительства перед ООО «Компания БКС» при совершении операций в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок).

16. В случае наличия в доверенности полномочий на заключение сделок в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) от имени Клиента, и в случае реализации представителем Клиента, действующим на основании доверенности, указанных в доверенности полномочий, правовые последствия заключенных сделок (в том числе и возможные последствия в виде причинения убытков указанными сделками) возникают непосредственно у Клиента. В указанном случае, представитель Клиента, действующий на основании доверенности, уполномочен самостоятельно принимать решения по вопросам инвестирования денежных средств Клиента, по вопросам выбора инвестиционной стратегии без согласования указанных решений с Клиентом. Соответственно, существует риск недобросовестности действий представителя Клиента, и, следовательно, риск неблагоприятных последствий непосредственно для Клиента.

17. Настоящим Клиент подтверждает, что выбор представителя является свободным волеизъявлением Клиента, данный выбор является продуманным и осознанным. Клиент подтверждает, что ООО «Компания БКС» не несет ответственность за действия и за результаты инвестиционных решений представителя Клиента, действующего на основании доверенности.

18. 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 в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок), зависит исключительно от Клиента.

19. Перечень рисков, приведенных в настоящей Декларации, не является исчерпывающим. Все вышеуказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от совершения сделок покупки-продажи иностранной валюты в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок), в том числе необеспеченных сделок, совершения операций, влекущих возникновение непокрытых позиций, а лишь призвано помочь Клиенту понять риски этого вида сделок и операций, риски возникновения непокрытых позиций, определить их приемлемость для Клиента, оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии Клиента.