

Утверждено
общим собранием участников
Общества с ограниченной ответственностью
«Компания Брокеркредитсервис»
Протокол № 36 от «07» августа 2018 года

Уведомление о рисках,
связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг
(Приложение № 14а)

г. Новосибирск

1. Настоящее Приложение № 14а к Регламенту оказания услуг на рынке ценных бумаг Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис» (далее – Регламент) является Уведомлением о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг (далее – уведомление).

2. Факт ознакомления Клиента с настоящим уведомлением удостоверяется подписанием Клиентом Заявления на комплексное обслуживание на рынке ценных бумаг либо Заявления об изменении условий акцепта Регламента оказания услуг на рынке ценных бумаг ООО «Компания БКС», в том числе в виде электронного документа. Настоящее уведомление не раскрывает все связанные с заключением сделок на рынке ценных бумаг, на финансовом рынке риски (многие из них даже не могут быть корректно спрогнозированы), вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций. В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны операции Клиента на финансовом рынке.

3. Цель настоящего уведомления – предупредить Клиента о возможных убытках, связанных с заключением сделок, совершением операций с финансовыми инструментами, в том числе, ценными бумагами, иностранными финансовыми инструментами, валютой, производными финансовыми инструментами; помочь Клиенту оценить риски указанных сделок, операций с финансовыми инструментами и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии Клиента и условий договора с брокером. Настоящее Приложение не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от совершения вышеуказанных операций и сделок с финансовыми инструментами.

4. На финансовом рынке существуют системные риски, которые отражают социально-политические и экономические условия развития Российской Федерации и других стран и не связаны с конкретным инструментом финансового рынка. К основным системным рискам относятся: политический риск, риск неблагоприятных (с точки зрения условий осуществления бизнеса) изменений в законодательстве, макроэкономические риски (резкая девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис и др.). К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы. Эти риски затрагивают несколько финансовых институтов и проявляются также в снижении их способности выполнять свои функции. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системных рисков сложна, но их реализация может повлиять на всех участников финансового рынка.

5. На рынке ценных бумаг существуют также и финансовые (рыночные) риски, которые представляют собой риски реального ущерба, возникающие при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием на них ряда рыночных факторов. Вероятность возникновения рыночных рисков обычно выше, чем системных. Рыночный риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Клиенту финансовых инструментов, в том числе из-за системных рисков: 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. Клиент должен отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих Клиенту финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Для того чтобы снизить рыночный риск, Клиенту следует внимательно относиться к выбору и диверсификации финансовых инструментов, кроме того, внимательно ознакомиться с условиями взаимодействия Клиента с брокером для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедиться, в том, что они приемлемы для Клиента и не лишают его ожидаемого дохода. Выделяют следующие виды рыночных рисков:

5.1. Валютный риск. Если валюта, в которой Клиент осуществляет основные расходы, и валюта инвестирования не совпадают, покупательная способность Клиента будет меняться в зависимости от изменения валютных курсов. Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором доходы Клиента от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Клиент может потерять часть дохода, а также понести убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.

5.2. Процентный риск. Изменение ключевой ставки (процентной ставки, ставки рефинансирования) может оказать неблагоприятное воздействие на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом, а косвенно – и на цены акций. Процентный риск может быть обусловлен несопадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

5.3. Риск ликвидности – риск финансовых потерь при продаже ценных бумаг, связанных с трудностью реализовать их по приемлемой цене, например, при быстром выводе средств с фондового рынка (ликвидации портфеля ценных бумаг), при снижении спроса на них.

5.4. Ценовой риск – риск неожиданного изменения цен на финансовые инструменты, которое может привести к падению стоимости портфеля Клиента и, как следствие, снижению доходности или даже прямым убыткам. Исполнение поручения Клиента на совершение сделки на рынке ценных бумаг не всегда возможно на указанных в нем условиях в силу динамичного изменения параметров таких сделок в торговых системах, в первую очередь в связи с изменчивостью цен.

5.5. Риск банкротства эмитента – риск, связанный с возможностью наступления неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что приведет к резкому падению цены (вплоть до полной потери ликвидности) на такую ценную бумагу (в случае с акциями) или невозможностью погасить ее (в случае с долговыми ценными бумагами).

5.6. Риск неправомерных действий в отношении имущества инвестора и охраняемых законом прав инвестора со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, иных лиц, составляющих инфраструктуру рынка ценных бумаг.

6. Технический (операционный) риск – риск, связанный с возможностью возникновения потерь вследствие нарушения внутренних процедур, некачественного или недобросовестного исполнения обязательств участниками финансового рынка, брокером, инфраструктурными организациями, в том числе организатором торгов, клиринговыми организациями или банками, организациями, осуществляющими расчеты, в том числе, вследствие недобросовестных действий сотрудников, сбоев в работе технических средств. Указанный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам. ООО «Компания БКС» принимает все меры для того чтобы оградить Клиента от данного риска с момента приема поручения до момента исполнения сделки. Тем не менее, Клиент самостоятельно несет все возможные неблагоприятные последствия сделки, операции, которые могут проявляться в задержках перерегистрации прав на ценные бумаги, задержках в оплате, отказе контрагента исполнять условия сделки без допустимой условиями договора причины, а также иными причинами. Клиенту следует ознакомиться внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие риски, в том числе риски каких технических сбоев несет Клиент.

7. Правовой риск - системный риск, связанный с возможностью возникновения потерь вследствие изменения законодательства или принятия, изменения, утраты силы нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, финансовый рынок или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для Клиента последствиям. К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для Клиента последствиям.

8. Кредитный риск – риск, который заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с операциями Клиента. К числу кредитных рисков относятся, в том числе, следующие риски:

8.1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам, который заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме.

8.2. Риск контрагента.

8.2.1. Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Клиентом или брокером Клиента со стороны контрагентов. ООО «Компания БКС» принимает меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Высокий риск контрагента может быть при совершении операций на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств. Несмотря на то, что ООО «Компания БКС» предпринимает все возможные меры для снижения риска контрагента и действует в интересах Клиента от своего имени, риски, которые брокер принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед брокером, несет Клиент. Во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, Клиент несет риск банкротства банка, в котором они хранятся, в связи с чем Клиенту следует оценить, где именно будут храниться переданные активы, готов ли Клиент осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

8.2.2. Риск неисполнения некоторых обязательств перед Клиентом брокером. Законодательство требует хранить денежные средства брокера и денежные средства его клиентов на разных банковских счетах, благодаря чему они защищены в случае банкротства брокера. Денежные средства Клиента могут храниться на банковском счете вместе с денежными средствами других клиентов брокера, поэтому Клиент вправе потребовать от брокера открытия Клиенту отдельного банковского счета в кредитной организации (специального брокерского счета) для учета денежных средств Клиента отдельно от денежных средств других клиентов брокера, и организации ведения клиринговой организацией отдельного учета имущества, предоставленного Клиентом в качестве обеспечения, и обязательств брокера, возникших из сделок, заключенных за счет Клиента, в результате чего Клиент не будет нести риск обращения взыскания по долгам других клиентов, при этом брокер вправе установить за это плату, дополнительное вознаграждение.

В случае выбора общего специального брокерского счета для учета денежных средств, Клиент предоставляет право ООО «Компания БКС» на использование денежных средств Клиента, включая иностранную валюту в соответствии с разделом 6 Регламента в порядке и на условиях, предусмотренных Регламентом, в том числе, но, не ограничиваясь, на передачу в распоряжение клиринговой организации денежных средств Клиента, включая иностранную валюту, и иного имущества, учитываемого по брокерскому счету Клиента, открытому Клиенту в ООО «Компания БКС» в соответствии с Генеральным соглашением, для исполнения (обеспечения исполнения) обязательств по сделкам с ценными бумагами, по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, а также по сделкам покупки-продажи иностранной валюты, в том числе совершенным (заключенным) за счет ООО «Компания БКС» и (или) за счет других клиентов ООО «Компания БКС». При этом ООО «Компания БКС» гарантирует Клиенту исполнение его поручений за счет указанных денежных средств.

Если договор о брокерском обслуживании разрешает брокеру использовать денежные средства Клиента, брокер вправе зачислять их на банковский счет, предназначенный для хранения своих собственных денежных средств. В этом случае Клиент принимает на себя риск банкротства брокера, который в настоящее время не страхуется в обязательном порядке.

ООО «Компания БКС» в соответствии с Регламентом оказания услуг на рынке ценных бумаг использует комплекс мер, направленных на снижение рисков в соответствии с разделом 6 Регламента. Клиенту следует внимательно ознакомиться с проектом договора для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию его имущества будет иметь брокер, каковы правила хранения имущества, а также возврата.

9. В случае использования Клиентом в качестве способа обмена сообщениями (в том числе направления поручений) дистанционного способа - систему Интернет-Трейдинг (систему QUIK/иное ПО), а также предусмотренных Регламентом и/или соглашением с Клиентом программно-технических способов подключения/доступа к торговым системам с целью совершения Клиентом сделок на рынке ценных бумаг и/или с целью просмотра сведений о ходе торгов (далее – иное ПО) существуют риски, связанные:

9.1. 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;

9.2. 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;

9.3. с совершением Клиентом случайных ошибок при выставлении заявок (подаче поручений) с использованием системы QUIK/иного ПО (подачи 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;

9.4. невозможностью исполнения по техническим причинам (например, сбои в каналах связи, профилактические работы, технологические изменения в системе QUIK/ином ПО) условной заявки (стоп-заявки) в момент выполнения ее условий, а также с невозможностью исполнения условной заявки (стоп-заявки) на покупку-продажу ценных бумаг в связи с проведением отдельных корпоративных действий по указанным ценным бумагам (в том числе, но, не ограничиваясь, в связи с объединением, дроблением выпусков ценных бумаг);

9.5. 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.

9.6. с особенностями направления, отмены, приема и исполнения сообщений с использованием функции системы QUIK MP «Брокер» по обмену текстовыми сообщениями, в том числе, но не ограничиваясь, с наличием между моментом направления Клиентом сообщения с помощью функции обмена текстовыми сообщениями системы QUIK MP «Брокер», и моментом получения ООО «Компания БКС» соответствующего сообщения неопределенного временного промежутка, а также связанные с тем, что момент направления Клиентом сообщения, в том числе, поручения на совершение сделки, с помощью функции обмена текстовыми сообщениями системы QUIK MP «Брокер» не является моментом выставления ООО «Компания БКС» в торговую систему заявки во исполнение указанного поручения.

10. 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.

11. В случае использования Клиентом электронной подписи (акцепта условий Соглашения об использовании электронной подписи в корпоративной системе электронного документооборота - Приложение № 17 к Регламенту и/или при использовании Системы «БКС Онлайн»), и/или использования Клиентом аналога собственноручной подписи (в соответствии с Регламентом, в том числе Соглашением об использовании аналога собственноручной подписи - Приложение № 20 к Регламенту) 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 электронной подписи и/или 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 (ключа электронной подписи) Клиента неуполномоченными лицами.

12. При операциях с ценными бумагами может возникнуть необходимость произвести изменение структуры портфеля ценных бумаг путем продажи одних активов и приобретения других, для чего требуется реализовать имеющиеся активы и высвободить денежные средства. В интервале с момента высвобождения средств и до момента

приобретения новых активов Клиент может понести определенные потери прибыли или даже прямые убытки вследствие неблагоприятного изменения цены ценной бумаги, ставки рефинансирования, курса валюты и т.д.

13. Операции с ценными бумагами, финансовыми инструментами сопряжены с риском возникновения убытков, размер убытков не ограничивается суммой, выделяемой Клиентом для операций с ценными бумагами, финансовыми инструментами и может превышать указанную сумму. При этом такой убыток при определенных обстоятельствах может наступить по прошествии сравнительно короткого времени.

14.

14.1 Для совершения сделок Клиент может использовать программное обеспечение (программы для ЭВМ), которое(ые) направляют/отменяют поручения (заявки) на совершение сделок, совершают транзакции на основании рекомендаций по совершению сделок (торговых сигналов). Режим направления/отмены поручений (заявок) на совершение сделок, в котором работает программное обеспечения, определяется видом программного обеспечения. Программное обеспечение может предоставлять Клиенту возможность направлять/отменять поручения (заявки) на совершение сделок на основании рекомендаций (торговых сигналов) в автоматическом режиме, при котором поручение (заявка) на совершение сделки направляется/отменяется в соответствии с поступившей рекомендацией (торговым сигналом) без дополнительного подтверждения Клиентом необходимости исполнения соответствующей (ого) рекомендации (торгового сигнала) посредством направления/отмены поручения (заявки) на совершение сделки. Использование Клиентом программного обеспечения для совершения сделок на основании рекомендаций (торговых сигналов) повышает быстроту и легкость направлень/отмены поручений (заявок) на совершение сделок, совершения сделок, однако влечет за собой увеличение риска возникновения убытков, что обусловлено, в частности, нижеследующим:

14.2 Рекомендации (торговые сигналы), стратегии заключения сделок, в соответствии с которыми направляются рекомендации (торговые сигналы) не являются персональными рекомендациями, не создаются индивидуально для Клиента и не учитывают имеющиеся у Клиента активы (денежные средства, ценные бумаги), обязательства, включая обязательства по сделкам с финансовыми инструментами, отношения Клиента к инвестиционному риску, целей и потребностей Клиента при осуществлении им инвестирования и иных обстоятельств, связанных с личностью Клиента, имущественным положением Клиента, отношениями Заказчика с третьими лицами;

14.3 Рыночная ситуация с момента направления рекомендации (торгового сигнала) до направления/отмены заявки на совершение сделки и (или) совершения сделки в соответствии с указанной рекомендацией (торговым сигналом) может измениться;

Стратегия заключения сделок, в соответствии с которой направляются рекомендации (торговые сигналы) может не учитывать все рыночные факторы или иные обстоятельства, которые подлежат принятию во внимание при принятии решения о совершении или отказе от совершения сделки, в том числе не учитывать обстоятельства, которые отсутствовали на момент разработки соответствующей стратегии, не учитывать изменения рыночных факторов по сравнению с их состоянием на момент разработки соответствующей стратегии;

14.4 В случае, если Клиент направляет/отменяет заявки на совершение сделок как с применением программного обеспечения для совершения сделок на основании рекомендаций (торговых сигналов), так и без применения указанного программного обеспечения, при направлении/отмене заявок на совершение сделок на основании рекомендаций функциональные возможности соответствующего программного обеспечения могут не учитывать наличие заявок на совершение сделок, направленных/отмененных без применения соответствующего программного обеспечения, а также сделок, совершенных на основании поручений, направленных без применения соответствующего программного обеспечения.

В связи с этим направление/отмена заявки на совершение сделки и (или) совершение сделки в соответствии с рекомендацией (торговым сигналом) может быть невыгодно для Клиента. Кроме того, направление заявки на совершение сделки и (или) совершение сделки в соответствии с рекомендацией (торговым сигналом) при определенных обстоятельствах может быть в принципе невозможно, в том числе в связи с отсутствием у Клиента необходимых активов для совершения сделки и (или) изменением рыночной ситуации.

Клиенту следует также учитывать, что в случаях, предусмотренных Генеральным соглашением, направление поручений (заявок) с повышенной интенсивностью и (или) совершение транзакций, во исполнение которых поручения (заявки) не могут быть выставлены, зарегистрированы по причине недостаточности активов для проведения расчетов по сделке, может влечь за собой приостановление обязательств и (или) отказ от исполнения обязательств со стороны ООО «Компания БКС» по Генеральному соглашению.

Одним из видов программного обеспечения, предоставляющего возможность направления/отмены поручений (заявок) на совершение сделок на основании рекомендаций (торговых сигналов) является программное обеспечение (программа для ЭВМ) Модуль следования стратегии управляющего (далее – Модуль), доступ к функциональным возможностям которого может быть предоставлен Клиенту в соответствии с Соглашением об использовании системы «QUIK» (Приложение № 8 к Регламенту). Формирование и направление/отмена поручений (заявок) на совершение сделок в зависимости от установленных Клиентом настроек в экземпляре (терминале) программного обеспечения система QUIK MP «Брокер» может осуществляться после подтверждения Клиентом формирования и направления/отмены поручения (заявки) в соответствии с поступившей рекомендацией (торговым сигналом) или автоматически, то есть без дополнительного подтверждения Клиентом направления/отмены поручения (заявки) в соответствии с поступившей рекомендацией (торговым сигналом).

Таким образом, Клиенту перед совершением сделок с помощью программного обеспечения на основании рекомендаций (торговых сигналов), в том числе посредством функциональных возможностей Модуля, в особенности, перед началом запуска соответствующего программного обеспечения для работы в автоматическом режиме, необходимо внимательно проанализировать и оценить риски, связанные с совершением сделок на основании рекомендаций (торговых сигналов) с применением соответствующего программного обеспечения. В случае принятия решения о совершении сделок с помощью программного обеспечения на основании рекомендаций (торговых сигналов), Клиенту следует внимательно проанализировать и оценить приемлемость рекомендаций, стратегий заключения сделок, перед тем как произвести необходимые настройки в программном обеспечении для направления/отмены поручений (заявок) на совершение сделок согласно указанным рекомендациям, стратегиям заключения сделок.

15. С учетом вышесказанного Клиенту следует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли эти операции и возможные убытки допустимыми для Клиента в свете его финансовых возможностей.

16. Все вышесказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от операций на рынке ценных бумаг, а лишь призвано помочь ему понять риски, связанные с осуществлением указанных операций, определить их приемлемость, оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе соответствующей инвестиционной стратегии, а также программного обеспечения для осуществления операций на рынке ценных бумаг.

17. Также настоящее Уведомление о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, содержит в себе описание рисков Клиента, возникающих в случае предоставления Клиентом доверенности другому лицу для представительства перед ООО «Компания БКС» при осуществлении операций на рынке ценных бумаг от имени Клиента.

При предоставлении Клиентом доверенности другому лицу для представительства перед ООО «Компания БКС» при осуществлении операций на рынке ценных бумаг от имени Клиента, существуют следующие риски:

17.1. В случае наличия в доверенности полномочий на заключение договоров и любых других сделок от имени Клиента, в том числе договоров купли-продажи, мены ценных бумаг, договоров займа, поручения, комиссии, договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, внебиржевых форвардных контрактов, 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 на рынке ценных бумаг без согласования указанных решений с Клиентом. Соответственно, существует риск недобросовестности действий представителя Клиента, и, следовательно, риск неблагоприятных последствий для Клиента;

17.2. В случае наличия в доверенности полномочий на получение в ООО «Компания БКС» сумм денежных средств, причитающихся Клиенту по заключенным договорам и совершенным сделкам и/или полномочий на направление в ООО «Компания БКС» поручений на вывод и перевод денежных средств Клиента, существует риск недобросовестности действий представителя Клиента при получении денежных средств, причитающихся Клиенту, и, следовательно, риск неблагоприятных последствий для Клиента;

17.3. В случае наличия в доверенности полномочий на самостоятельное распоряжение ценными бумагами, принадлежащими Клиенту, в том числе полномочий на проведение перерегистрации права собственности по ценным бумагами и совершения всех действий, связанных с переоформлением прав собственности на принадлежащие Клиенту ценные бумаги, существует риск недобросовестности действий представителя Клиента, и, следовательно, риск неблагоприятных последствий для Клиента;

17.4. Риск неблагоприятных последствий выбора представителем Клиента контрагента по сделкам, заключаемым от имени Клиента.

Перечень рисков, приведенных в настоящем Уведомлении, не является исчерпывающим.

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

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. Риски, связанные с индивидуальными инвестиционными счетами.

Если заключаемое Клиентом Генеральное соглашение предусматривает открытие Клиенту и ведение индивидуального инвестиционного счета, Клиент может получить право на получение инвестиционного налогового вычета при соблюдении условий и требований, предусмотренных Налоговым кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «О рынке ценных бумаг». Все риски, упомянутые выше в настоящем Уведомлении, имеют отношение и к индивидуальным инвестиционным счетам, однако существуют особенности, которые необходимо знать, чтобы иметь возможность получить инвестиционный налоговый вычет и исключить риск лишения права его получения. Подробно специфические риски, особенности и ограничения на совершение операций и сделок по индивидуальному инвестиционному счету, основания и порядок, последствия расторжения Генерального соглашения, предусматривающего открытие Клиенту и ведение индивидуального инвестиционного счета, изложены в

Приложении №15 к Регламенту оказания услуг на рынке ценных бумаг ООО «Компания БКС»: Соглашение об особенностях оказания услуг по Генеральному соглашению, предусматривающему открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, Заявлении на комплексное обслуживание на рынке ценных бумаг, настоящее Уведомление содержит лишь некоторые из них.

Клиенту следует учитывать, что существует два варианта инвестиционных налоговых вычетов в связи с индивидуальным инвестиционным счетом:

1) «на взнос» - налоговый вычет, в сумме денежных средств, внесенных налогоплательщиком в налоговом периоде на индивидуальный инвестиционный счет но не более 400 000 рублей, по которому налогоплательщик в случаях, порядке, на условиях, предусмотренных Налоговым кодексом Российской Федерации, может ежегодно обращаться в налоговую инспекцию за возвратом ранее уплаченного им налога на доходы физических лиц на сумму сделанного самим налогоплательщиком «взноса» на индивидуальный инвестиционный счет, но не более 400 000 рублей в год, таким образом, возможная сумма к возврату составит не более 52 000 рублей в год, но Клиент должен будет уплатить налог на доходы физических лиц на доход, исчисленный при закрытии индивидуального инвестиционного счета;

2) «на изъятие средств со счета» - налоговый вычет в сумме доходов, полученных по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете, по которому налогоплательщик не сможет получать ежегодный возврат ранее уплаченного налога, но в случаях, порядке, на условиях, предусмотренных Налоговым кодексом Российской Федерации, может быть «освобожден» от уплаты налога на доходы физических лиц в соответствующем размере при изъятии средств с индивидуального инвестиционного счета.

Условия, порядок, основания получения налогоплательщиком права обратиться в налоговую инспекцию за предоставлением соответствующего инвестиционного налогового вычета изложены в Налоговом кодексе Российской Федерации, в том числе, но, не ограничиваясь, в главе 23 НК РФ. Налог на доходы физических лиц, с учетом требований Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Клиент может воспользоваться только одним из вышеуказанных вариантов инвестиционного налогового вычета, что значит, если Клиент хотя бы однажды в течение срока действия договора воспользуется инвестиционным вычетом «на взнос», то не сможет воспользоваться инвестиционным вычетом «на изъятие средств», что может лишить Клиента всех возможных (но не обязательных и не гарантированных) преимуществ этого варианта. Клиенту следует определить предпочтительный для него вариант, обсудить достоинства, риски и недостатки каждого варианта с консультантом, специализирующимся на соответствующих консультациях.

Клиенту следует иметь в виду также то, что если Генеральное соглашение, предусматривающее открытие Клиенту и ведение индивидуального инвестиционного счета, будет расторгнуто (прекращено) ранее трех лет (за исключением случая перехода на обслуживание к другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг с переводом всех активов, учитываемых на индивидуальном инвестиционном счете Клиента, на другой индивидуальный инвестиционный счет, открытый Клиенту у вышеуказанного профессионального участника рынка ценных бумаг), то Клиент не сможет воспользоваться описанными инвестиционными налоговыми вычетами, и, в случае если Клиент уже пользовался вычетом «на взнос», Клиент будет обязан вернуть государству все суммы возвращенного Клиенту налога, уплатить пени.

Брокер не знает о выборе Клиентом какого-либо варианта инвестиционного налогового вычета и не участвует в отношениях Клиента с налоговой службой.

Клиент может иметь только один индивидуальный инвестиционный счет. Открытие нескольких индивидуальных инвестиционных счетов у одного или у разных профессиональных участников рынка ценных бумаг приведет к тому, что Клиент не сможет воспользоваться инвестиционным налоговым вычетом ни по одному из них, за исключением случая перехода на обслуживание к другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг с переводом всех активов, учитываемых на индивидуальном инвестиционном счете Клиента, на другой индивидуальный инвестиционный счет, открытый Клиенту у вышеуказанного профессионального участника рынка ценных бумаг, но при обязательном соблюдении всех условий, предусмотренных законодательством Российской Федерации, в том числе к сроку расторжения договора с предыдущим профессиональным участником рынка ценных бумаг в течение месяца.

В случае принятия Клиентом решения о переходе на обслуживание к другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг с переводом всех активов, учитываемых на открытом Клиенту в ООО «Компания БКС» индивидуальном инвестиционном счете Клиента, на другой индивидуальный инвестиционный счет, открытый Клиенту у вышеуказанного профессионального участника рынка ценных бумаг, Брокер настоящим уведомляет Клиента о невозможности (за исключением случаев, допускаемых действующим законодательством Российской Федерации) передачи другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг, учитываемых на открытом Клиенту в ООО «Компания БКС» индивидуальном инвестиционном счете Клиента, денежных средств Клиента в иностранной валюте, а также о невозможности передачи другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг, учитываемых на открытом Клиенту в ООО «Компания БКС» индивидуальном инвестиционном счете Клиента прав по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами.

Клиенту следует учитывать, что риски, которые связаны с совершением сделок с внебиржевыми производными финансовыми инструментами, сделок с неполным покрытием, возникновением непокрытых позиций, временно непокрытых позиций в связи с совершением сделок и/или операций по Генеральному соглашению, предусматривающему открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, существенно превышают риски и являются более значительными, чем риски, которые связаны с совершением сделок с неполным покрытием,

возникновением непокрытых позиций, временно непокрытых позиций в связи с совершением сделок и/или операций по Генеральному соглашению, не предусматривающему открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, в частности, но не ограничиваясь, 1) в связи с невозможностью передачи ценных бумаг для учета по индивидуальному инвестиционному счету, в том числе, но не ограничиваясь, в целях закрытия клиентом (временно) непокрытой позиции по ценной бумаге, в целях повышения стоимости портфеля, в целях последующей продажи ценных бумаг для закрытия клиентом (временно) непокрытой позиции по денежным средствам, или для повышения стоимости портфеля, для приобретения иных ценных бумаг и т.п. 2) в связи с невозможностью передачи денежных средств для учета по индивидуальному инвестиционному счету в сумме в совокупности более 1000000 (одного миллиона) рублей в течение календарного года с учетом всех ранее переданных денежных средств в течение этого календарного года для учета по индивидуальным инвестиционным счетам, которые были открыты клиенту другими профессиональными участниками рынка ценных бумаг, что влечет невозможность передачи денежных средств сверх указанной суммы для учета по индивидуальному инвестиционному счету в том числе, но не ограничиваясь, в целях закрытия клиентом (временно) непокрытой позиции по денежным средствам, в целях повышения стоимости портфеля, в целях последующей покупки ценных бумаг для закрытия клиентом (временно) непокрытой позиции по ценным бумагам и т.п., в результате чего при наступлении условий, предусмотренных Соглашением о совершении сделок с неполным покрытием (Приложение №7 к Регламенту), позиции клиента могут быть закрыты брокером или перенесены, поручения клиента на совершение сделок или операций могут быть не приняты и не исполнены брокером, в связи с чем клиент может понести убытки, ответственность за которые несет исключительно Клиент.

19. Учитывая все вышеизложенное, Клиенту следует убедиться, что настоящее Уведомление понятно Клиенту, и при необходимости получить разъяснения у брокера, консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах, Клиенту следует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, сделок на рынке ценных бумаг, на финансовом рынке приемлемыми для Клиента с учетом инвестиционных целей Клиента и финансовых возможностей Клиента. Настоящее Уведомление не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от совершения операций и сделок на рынке ценных бумаг, на финансовом рынке, а призвано помочь Клиенту оценить риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии Клиента и условий договора с брокером.

20. Подавая поручение на совершение сделки или операции с финансовым инструментом, в том числе, ценной бумагой, или/и иностранным финансовым инструментом, или/и валютой, или/и производным финансовым инструментом, Клиент тем самым подтверждает, что все риски, связанные с совершением сделок и операций с финансовыми инструментами, являются понятными, приемлемыми для Клиента в полном объеме; Клиент тем самым подтверждает, что Клиент единолично несет все риски, связанные с совершением сделок и операций с финансовыми инструментами.