

Приложение № 2
к Регламенту оказания брокерских услуг
Общества с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Айгенис»

Декларации о рисках

Декларация об общих рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг

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.

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.

I. Системный риск

Этот риск затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка.

II. Рыночный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих 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:

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. Процентный риск

Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск может быть обусловлен несопадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

3. Риск банкротства эмитента акций.

Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности. Для того чтобы снизить рыночный риск, вам следует внимательно относиться к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями вашего взаимодействия с вашим 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.

III. 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.

IV. 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:

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.

2. Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед вами или вашим брокером со стороны контрагентов. Ваш 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 вашим 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.

3. Риск неисполнения обязательств перед вами вашим брокером

Риск неисполнения вашим 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 вашего брокера использовать ваши средства. Если договор 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 (счета), не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Внимательно ознакомьтесь с проектом договора для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию вашего имущества будет иметь ваш брокер, каковы правила его хранения, а также возврата.

Вы имеете право подать заявление Брокеру об отказе от предоставления Брокеру права использования в своих интересах Ваших денежных средств и (или) ценных бумаг, путем изменения условий присоединения к Договору на брокерское обслуживание. Изменение условий присоединения к Договору на брокерское обслуживание производится путем направления Брокеру Дополнительного соглашения к Договору на брокерское обслуживание (стандартная форма Дополнительного соглашения к Договору БО / Договору БО на ИИС размещается на Сайте Брокера), в соответствии с п. 4.19. Регламента оказания брокерских услуг ООО ИК «Айгенис».

Вы можете направить Дополнительное соглашение к Договору на брокерское обслуживание путем предоставления документов в бумажной форме, лично или через уполномоченного представителя, направлением по почте и/или с курьером по адресу местонахождения Брокера, а также путем направления Брокеру одним из дистанционных способов обмена сообщениями при условии, что указанный способ обмена предварительно акцептован Вами.

Последствия такого отказа определяются Договором на брокерское обслуживание и могут повлечь в том числе невозможность совершения Вами Сделок с неполным покрытием (необеспеченных сделок), сделок с иностранными финансовыми инструментами (внешними ценными бумагами), срочных сделок, сделок СПОТ, необходимость открытия отдельного специального брокерского счета для исполнения и (или) обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу и возникших из договоров, заключенных за Ваш счет, оплаты комиссий за открытие такого счета и за оказания услуг по обособленному учету Вашего имущества с ведением отдельного специального брокерского счета (Сегрегированного Брокерского счета).

4. Риски, связанные с финансовыми инструментами для квалифицированных инвесторов

Следует учитывать, что финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов, несут в себе повышенные риски инвестирования и подходят не для каждого лица, являющегося квалифицированным инвестором.

Ваш 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.

V. 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.

VI. Операционный риск

Заключается в возможности причинения вам убытков в результате нарушения внутренних процедур вашего брокера, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств вашего 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 договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет ваш брокер, а какие из рисков несете вы.

VII. Прочие риски

1. Риск миноритарного инвестора – риск финансовых потерь, связанный с достаточно слабой защищенностью миноритарного инвестора, имеющего незначительный пакет ценных бумаг эмитента. Права по ценным бумагам также могут быть ограничены, что не позволит обладать всей полнотой информации о состоянии эмитентов и иной информацией, которая могла бы быть интересна владельцу для инвестиционной деятельности, либо для целей осуществления своих прав как владельца ценных бумаг. Интересы миноритарного акционера защищены достаточно слабо и ими часто пренебрегают. Велика автономность исполнительных органов эмитентов и возможность их контроля со стороны владельцев ценных бумаг ограничена, последние часто не только никак не контролируют и не могут влиять на решения исполнительных органов эмитентов, и бывают слабо осведомлены о таких решениях

2. Риск взимания комиссионных и других сборов – риск финансовых потерь, связанный с полной или частичной неосведомленностью об издержках, связанных с осуществлением операций с инструментами финансового рынка. Перед началом проведения тех или иных финансовых операций требуется принять все необходимые меры для получения четкого представления обо всех комиссионных и иных сборах, которые будут взиматься. Размеры таких сборов могут вычитаться из прибыли или увеличивать расходы.

3. Риск недостижения инвестиционных целей – нет никакой гарантии в сохранении или увеличении капитала. Возможно потеря часть или весь капитал, вложенный в финансовые активы. Необходимо самостоятельно осуществлять выбор типа поручения на совершение сделок и их параметров, наилучшим образом отвечающих целям и задачам инвестирования, самостоятельно неся ответственность за свой выбор.

4. Риски, связанные с действиями / бездействием третьих лиц – функционирование финансовых рынков предполагает деятельность ряда профессиональных участников рынка ценных бумаг и иных юридических лиц, являющихся третьими лицами по отношению к Брокеру, однако исполнение обязательств по сделкам в некоторых случаях может быть невозможно без осуществления такими третьими лицами определенных юридических и фактических действий. В этих случаях существует риск невозможности своевременного исполнения обязательств по сделкам.

5. Риск проведения электронных операций – риск потерь, возникающих в связи с использованием конкретной электронной Торговой системы (ТС). Операции (сделки), производимые через ту или иную электронную торговую систему (ТС), могут отличаться не только от операций, осуществляемых традиционными методами (т.е. при наличии непосредственного контакта между продавцом и покупателем, Клиентом и Брокером), но и от операций, производимых через другие электронные ТС. В случае осуществления Вами тех или иных сделок через какую-либо электронную ТС, Вы можете подвергаться рискам, связанным с работой такой системы, включая ее программные и аппаратные средства. Результатом любого сбоя в работе электронной системы, может стать некорректное, несвоевременное выполнение каких-либо Ваших поручений или их невыполнение вообще.

6. Риск осуществления электронного документооборота – риск, связанный с возможностью потерь при обмене сообщениями между Брокером и Вами как Клиентом посредством электронных файлов с использованием систем электронной почты. Использование незащищенных каналов связи, таких как электронная почта, может привести к несанкционированному доступу третьих лиц к получаемой / передаваемой информации, в связи с чем режим конфиденциальности передаваемой / получаемой информации может быть нарушен. Данные обстоятельства могут привести к возникновению у Вас убытков, связанных с неправомерным использованием третьими лицами полученной информации о проводимых Вами сделках, операциях и сведений о Вас или Ваших активах.

7. Риск банковской системы – риск финансовых потерь со стороны инвестора, связанный с несвоевременным исполнением и/или неисполнением платежей по Вашим операциям. Расчеты Сторон между собой, а также с другими субъектами правоотношений, возникающие в рамках исполнения договоров между ними, осуществляются через клиринговую организацию, обслуживающие банки, иные кредитные учреждения, являющиеся элементами денежных

расчетных систем, а также посредством расчетно-операционных подразделений Центрального банка Российской Федерации (РКЦ, ОПЕРУ), которые могут быть задействованы в расчетах. Как результат, возникает риск несвоевременного исполнения и/или неисполнения платежей, что может привести как к увеличению сроков расчетов, так и к возможной потере денежных сумм, являющихся объектами таких платежей.

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 ООО ИК «Айгенис».

Декларация о рисках, связанных с индивидуальными инвестиционными счетами

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

Существует два варианта инвестиционных налоговых вычетов:

1) «на взнос», по которому вы можете ежегодно обращаться за возвратом уплаченного подоходного налога на сумму сделанного вами взноса, но должны будете уплатить подоходный налог на доход, исчисленный при закрытии индивидуального инвестиционного счета;

2) «на изъятие средств со счета», по которому вы не сможете получать ежегодный возврат налога, но будете освобождены от уплаты подоходного налога при изъятии средств с индивидуального инвестиционного счета.

Обратите внимание на то, что вы сможете воспользоваться только одним из вариантов инвестиционного налогового вычета, это значит, что если вы хотя бы однажды воспользуетесь инвестиционным вычетом «на взнос», то не сможете воспользоваться инвестиционным вычетом «на изъятие средств», что может лишить вас всех преимуществ этого варианта. Определите предпочтительный для вас вариант, обсудите достоинства и недостатки каждого варианта с вашим брокером и (или) консультантом, специализирующимся на соответствующих консультациях.

Вам следует иметь в виду также то, что если вы прекратите ваш договор ранее трех лет, то не сможете воспользоваться описанными инвестиционными налоговыми вычетами, и, в случае если вы пользовались вычетом «на взнос», вы будете обязаны вернуть государству все суммы возвращенного вам налога.

Ваш брокер не знает о вашем выборе варианта инвестиционного налогового вычета и не участвует в ваших отношениях с налоговой службой.

Обращаем внимание на то, что вы можете 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 вы не сможете воспользоваться инвестиционным налоговым вычетом ни по одному из них.

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 ООО ИК «Айгенис».

Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг (внешних ценных бумаг), как за рубежом, так и на российском, в том числе организованном, фондовом рынке

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 российскими инвесторами, в том числе не являющимися 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.

В отношении клиента, ООО ИК «Айгенис», аффилированных с ними или входящих с ними в одну группу лиц, эмитента ценных бумаг, лица, выдавшего иностранные облигации, паи или акции иностранных инвестиционных фондов, контрагента по сделке или клиента, за счет которого ООО ИК «Айгенис» выступает контрагентом по сделке, заключенной за Ваш счет, кредитной организации, в которой открыт специальный брокерский счет для учета денежных средств клиентов, депозитария или иностранной организации, в которых открыты счета в целях учета и перехода прав на ценные бумаги клиентов, клиринговых систем и иных третьих лиц, участие которых необходимо для целей исполнения обязательств по сделкам, могут быть введены Санкционные ограничения. В случае введения Санкционных ограничений, появления и/или наличия каких-либо иных законодательных и/или регулятивных ограничений, включая, но не ограничиваясь, случаи принудительного изъятия иностранным публично-правовым образованием имущества физических и юридических лиц, введения расчетными организациями специальных режимов переводов денежных средств, и/или ограничений по счетам хранения ценных бумаг, Вы несете риски, связанные с неполучением выплат по Вашим ценным бумагам, блокирования и/или изъятия Ваших активов (денежных средств и ценных бумаг), то есть риски невозможности распоряжаться своими активами на неопределенный период времени, а также полной их утраты.

II. Правовые риски

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

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

III. Санкционный риск

В связи с санкциями, введенными США, Великобританией, странами Европейского союза и рядом других стран, и введенными со стороны Российской Федерации ответными ограничениями, существует риск неполучения владельцами иностранных ценных бумаг доходов/выплат по иностранным ценным бумагам, учитываемым в иностранных депозитариях. При хранении иностранных ценных бумаг у иностранного депозитария, существует риск блокировки активов на счетах в иностранных депозитариях.

Приобретая иностранные ценные бумаги Вам следует иметь в виду, что, могут быть введены дополнительные санкции и ограничения как со стороны Российской Федерации, так и со стороны США, Великобритании, стран Европейского союза и иных стран на хранение иностранных ценных бумаг, клиринговых операций в отношении иностранных ценных бумаг, возможность перевода иностранных ценных бумаг с одного счета на другой, из одного депозитария в другой, включая трансграничные переводы.

Вам следует иметь в виду, что существуют ограничения на перевод иностранных ценных бумаг по «мосту» Euroclear и Clearstream – НРД. Приобретая иностранные ценные бумаги, Вы осознаете, что данные ограничения могут быть сняты и введены заново до даты погашения иностранных ценных бумаг. Приобретая иностранные ценные бумаги, Вы несете риск невозможности перевода иностранных ценных бумаг на счет, открытый на территории Российской Федерации, а также проведения расчетов по иностранным ценным бумагам в связи с бенефициарным владением российским лицом.

При принятии решения приобрести иностранные ценные бумаги Вы должны внимательно ознакомиться с геополитическими рисками, в т.ч. с наличием санкций в отношении эмитента (лица, выдавшего иностранные облигации), заемщика, кредитной организации, в которой открыт счет, депозитария, в котором будут учитываться права на иностранные облигации. В случае наличия каких-либо законодательных и/или регулятивных ограничений и/или санкций в отношении указанных выше организаций, а также самого инвестора, Вы несете риски, связанные с неполучением выплаты номинальной

стоимости и купонного дохода по иностранным облигациям в валюте номинальной стоимости. В случае отсутствия у лица, получающего выплату по иностранным облигациям, счета, позволяющего зачислить денежные средства в иностранной валюте, Вы несете риск получения сумм по иностранным облигациям в рублях Российской Федерации по курсу, установленному кредитной организацией в соответствии с внутренними правилами такой кредитной организации.

Вы, как приобретатель иностранных ценных бумаг, самостоятельно оцениваете и несете риск того, что законодательство Российской Федерации может содержать запрет на инвестирование денежных средств в определенные иностранные ценные бумаги.

Вы, как приобретатель иностранных ценных бумаг, самостоятельно оцениваете и несете риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на иностранные ценные бумаги или личный закон депозитария/международного центрального депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция иностранных ценных бумаг, запрещает данному депозитарию содействовать финансированию в иностранные ценные бумаги эмитента.

Вы, как приобретатель иностранных ценных бумаг, самостоятельно оцениваете и несете риск того, что личный закон кредитной организации, в которой Вы открываете валютный банковский счет в иностранной валюте или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по иностранным ценным бумагам в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, запрещает такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по иностранным ценным бумагам.

Каждая биржа ценных бумаг, как правило, имеет право приостановить или ограничить торговлю любыми или всеми ценными бумагами. Такая приостановка или ограничение сделает невозможным продажу всех или части иностранных ценных бумаг. Вы, приобретая иностранные ценные бумаги, принимаете риск неполучения или частичного неполучения вложений во иностранные ценные бумаги.

IV. 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.

V. Особенности расчетов

Правила и особенности расчетов по заключенным сделкам с иностранными ценными бумагами (в том числе заключенным на организованных торгах) могут существенно отличаться от правил, предусмотренных для аналогичных ситуаций в Российской Федерации. Указанные особенности могут существенно повлиять на Ваши планы относительно иностранных ценных бумаг, а также сказаться на налогооблагаемой базе, рассчитанной в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Так, при заключении сделок с иностранными ценными бумагами в силу регуляторных, инфраструктурных и иных ограничений и запретов, отсутствия необходимого количества иностранных ценных бумаг для расчета у контрагента, о которых брокер не был своевременно и в полной мере осведомлен, возможны ситуации, когда контрагент или расчетная организация отменяют заключенную сделку в связи с невозможностью осуществления расчетов по ней или осуществляют расчеты в сроки, отличные от плановых сроков расчетов при заключении сделки.

При этом, если в Ваши планы входило участие/не участие в корпоративных действиях эмитента такой иностранной ценной бумаги, получение дополнительного дохода, дивидендов, или осуществление иных сделок с купленной иностранной ценной бумагой/денежными средствами, полученными от продажи иностранной ценной бумаги, то такие планы могут быть нарушены изменением сроков фактических расчетов или отменой сделки, в результате чего Вы можете не получить планируемый доход, понести дополнительные расходы или даже получить убыток.

Кроме того, в случае возникновения ситуаций, при которых расчеты по заключенной сделке провести невозможно, Ваш Брокер может быть вынужден, руководствуясь правилами заключения сделок и расчетов по ним, установленными иностранными организаторами торгов и расчетными организациями, а также руководствуясь обычаями делового оборота на рынке, заключить дополнительные сделки по покупке/продаже иностранных ценных бумаг, расчеты по которым невозможно осуществить, финансовый результат от которых ляжет на Вас.

VI. Информация о рисках приобретения за рубежом ценных бумаг у нерезидентов из недружественных стран

Настоящим Брокер в соответствии с Рекомендациями Банка России, опубликованными 08.08.2022 на официальном сайте Банка России в сети «Интернет» (<https://www.cbr.ru/press/event/?id=14067>) информирует Клиентов квалифицированных инвесторов и Клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами о повышенных рисках, которые возникают у инвесторов при приобретении ценных бумаг (в том числе еврооблигаций российских эмитентов), в иностранных юрисдикциях (имеющих место хранения в иностранном депозитарии) у нерезидентов из недружественных стран, включая риск отсутствия свободного распоряжения приобретенными ценными бумагами, а также риск отсутствия гарантий получения ожидаемого финансового результата.

Кроме того, Банк России для предотвращения совершения спекулятивных операций ввел дополнительные ограничения на операции с ценными бумагами, с описанием которых можно ознакомиться, ознакомившись с указанными Рекомендациями Банка России от 08.08.2022.

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 ООО ИК «Айгенис».

Риски, связанные с приобретением структурных облигаций эмитентов-нерезидентов РФ (нот)

Целью настоящей Декларации является предоставление клиенту информации о рисках, связанных с приобретением структурных нот. Структурные ноты могут быть приобретены на внебиржевом рынке или на Московской бирже, быть подвержены общим рискам, связанным операциями на финансовых рынках. Кроме того, операции со структурными нотами могут быть подвержены рискам, свойственным иностранным ценным бумагам, и рискам, связанным с производными финансовыми инструментами, базовым активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или иностранные индексы.

I. Рыночный (ценовой) риск

Структурные ноты являются сложными финансовыми инструментами, и могут включать в себя несколько видов инструментов, где выплата зависит от изменений определенных характеристик базовых ценных бумаг, фондовых индексов, процентных ставок и других базовых активов и которые могут быть проданы в качестве единого инструмента или быть комплексом взаимосвязанных инструментов. Таким образом, структурные ноты рассматриваются как инвестиционное решение, посредством которого можно достичь определенного уровня доходности при некоторых заранее определенных условиях. Основным из рисков, связанных с инвестированием в структурные продукты, является риск потери инвестированной суммы.

Условия структурной ноты могут предусматривать полное обесценение первоначальной суммы инвестирования или потерю накопленного дохода при наступлении условий, определенных в описании структурной ноты.

В определенных типах структурных нот при наличии встроенной условной защиты капитала (защитный барьер), предоставленной эмитентом продукта, такая защита обеспечивается только в конце срока действия ноты. Защитный барьер определяется при первичном размещении структурной ноты, он определяет, насколько базовый актив может снизиться без ущерба капиталу Клиента. В связи с этим, если на дату финального погашения (к сроку окончания действия продукта) стоимость ноты, исходя из текущих рыночных условий или снижения рыночной цены на базовый актив, окажется ниже первоначальной цены, Клиент может понести существенные убытки вплоть до полной потери капитала.

II. Риск досрочного погашения структуры ноты.

Покупка структурных нот предполагает их удержание в портфеле в течение определенного (фиксированного) периода. На момент досрочного погашения может быть не доступен оптимальный вариант реинвестирования.

III. Риск ликвидности структурных нот.

Исходя из рыночной практики, эмитент структурной ноты с определенной периодичностью поддерживает двухсторонние котировки по выпущенным им нотам. Однако при резком движении рыночной цены базового актива, на который выпущена структурная нота, нота временно может потерять ликвидность, и клиент временно не сможет реализовать приобретенный им ранее продукт на вторичном рынке, либо спред котировок значительно расширится, и клиент при реализации структурных нот понесет значительные убытки.

При этом возможны обстоятельства, при которых ликвидировать позиции или оценить рыночную стоимость бумаг будет невозможно.

IV. Риск банкротства эмитента.

Возможность наступления неплатежеспособности эмитента структурной ноты и (или) лиц, предоставивших

обеспечение по этим ценным бумагам, что приведет к невозможности или снижению вероятности погашения структурных нот и (или) исполнения обязательств по выплате купонов или досрочному выкупу бумаг в срок и в полном объеме. Применительно к структурным нотам этот риск в наибольшей степени определяется финансовым положением и платежеспособностью эмитента.

V. Риски, связанные с оценкой базовых активов

Публичное обращение эмиссионных ценных бумаг, таких как акции и облигации, как правило, происходит на организованных торгах, а также через торговые площадки и системы исполнения сделок, регулирование которых может быть различным в зависимости от юрисдикции.

Условия ноты, базовым активом которой являются акции, облигации, индексы и др., рассчитываемые на основе совокупности цен на финансовые инструменты, предусматривают различные методы определения цен указанных акций, облигаций и индексов, применимые к расчету платежей и поставок, а также, если это применимо, отлагательные и отменительные (барьерные) условия.

Необходимо учитывать, что механизм определения цены на Площадках может не быть единообразным в течение торгового дня, что может повлиять на стоимость ноты.

Условиями ноты может быть предусмотрено, что ее эмитент имеет право определять необходимость или допустимость корректировки параметров ноты, включая замену базовых ценных бумаг, а также условия и дату вступления в силу соответствующей корректировки. Итоговый результат такой корректировки сложно предсказать заранее.

VI. Риск ухудшения конъюнктуры рынка

Условия ноты, базовым активом которой являются акции, облигации и индексы, рассчитываемые на основе совокупности цен на финансовые инструменты, могут предусматривать, что наступление определенных обстоятельств, оказывающих влияние на организатора торговли, связанного с определением цены базового актива, может привести к изменению даты или времени оценки и/или к изменениям в методе, посредством которого определяется цена базового актива на соответствующую дату оценки. Указанные обстоятельства могут включать:

- сбой в проведении торгов или в работе организатора торговли, внеплановое закрытие организатора торговли (включая закрытие ввиду технологических проблем или обстоятельств непреодолимой силы, влияющих на соответствующего организатора торговли); и
- иные обстоятельства, которые делают невозможным или ограничивают возможность участников рынка совершать сделки с соответствующим базовым активом.

VII. Дивиденды

Условия ноты, базовым активом которой являются акции, могут предусматривать, что платежи или их корректировка могут быть сделаны в отношении дивидендов, выплаченных или объявленных эмитентом соответствующих акций, например, корректировка экономических параметров ноты, если дивиденды объявлены и выплачены не в соответствии с установленными в дивидендной политике сроками или условиями.

VIII. Корректировки в зависимости от конвертации акций или иных обстоятельств, произошедших с эмитентом.

На стоимость акций могут влиять обстоятельства, произошедшие с эмитентом таких акций (далее – «Обстоятельства эмитента»), включая дробление, консолидацию, конвертацию акций, распределение и выплату дивидендов по акциям, приобретение акций эмитентом или дочерним/зависимым обществом эмитента, а также иные события, которые могут повлиять на оценку стоимости акций вследствие увеличения или уменьшения доли в уставном капитале, приходящейся на каждую акцию.

Условиями ноты может быть предусмотрено, что ее эмитент имеет право определять необходимость или допустимость корректировки параметров ноты, включая замену базовых ценных бумаг, а также условия и дату вступления в силу соответствующей корректировки. Итоговый результат такой корректировки может быть сложно предсказать заранее.

IX. Досрочное погашение ноты по причине чрезвычайных обстоятельств

Нота, базовым активом которой являются акции, облигации и индексы, рассчитываемые на основе совокупности цен на финансовые инструменты, может быть досрочно прекращена при наступлении определенных обстоятельств, оказывающих влияние на эмитента, при изменении индекса, при изменениях в законодательстве, при наступлении обстоятельств, которые могут повлиять на рынки базового актива или взаимосвязанных инструментов, или на возможность эмитента ноты осуществлять хеджирование или на его издержки. Такие обстоятельства (далее – «Чрезвычайные обстоятельства») могут быть определены в условиях ноты и могут включать:

- национализацию эмитента акций или его активов;
- делистинг акций или облигаций;
- введение процедур, применяемых в деле о банкротстве или аналогичных процедур в отношении эмитента акций или облигаций;
- изменения или аннулирование фондового индекса акций, или неспособность спонсора индекса объявить или

рассчитать индекс в соответствующее время;

- изменения в законах или подзаконных актах (и существенно возрастающие издержки, сопряженные с такими изменениями).

В отношении обстоятельств, связанных со слиянием (присоединением), затрагивающим эмитента акций, являющихся базовым активом, или с добровольным или обязательным предложением о приобретении его акций, применимость условия о досрочном прекращении может зависеть от формы оплаты, предложенной владельцам базового актива.

Х. Публичная информация в отношении эмитентов ценных бумаг может быть недостоверной, неполной и/или вводящей в заблуждение

Существует риск того, что информация, раскрываемая на рынке ценных бумаг в отношении эмитента, каких-либо финансовых или иных рисков, связанных с ведением бизнеса или операциями такого эмитента в целом или с какими-либо его ценными бумагами, может оказаться недостоверной, неполной и/или вводящей в заблуждение. Использование такой информации может привести к нарушению интересов сторон, в том числе покупателя ноты базовым активом которой являются ценные бумаги или индексы, рассчитываемые на основе цен на финансовые инструменты. Для финансовых инструментов организаций, не являющихся российскими юридическими лицами, необходимо учитывать различие стандартов и подходов в подготовке и предоставлении информации, используемых в Российской Федерации и принятых за ее пределами.

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 ООО ИК «Айгенис».

Риски, связанные с приобретением структурных облигаций эмитентов РФ

I. Рыночный (ценовой) риск

Структурные облигации являются сложными финансовыми инструментами и могут включать в себя несколько видов инструментов, где выплата зависит от изменений определенных характеристик базовых ценных бумаг, фондовых индексов, процентных ставок и других базовых активов, и которые могут быть проданы в качестве единого инструмента или быть комплексом взаимосвязанных инструментов. Таким образом, структурные облигации рассматриваются как инвестиционное решение, посредством которого можно достичь определенного уровня доходности при некоторых заранее определенных условиях.

Основной из рисков, связанных с инвестированием в структурные продукты, является риск потери инвестированной суммы. Условия структурной облигации могут предусматривать полное обесценение первоначальной суммы инвестирования или потерю накопленного дохода при наступлении условий, определенных в описании структурной облигации.

В определенных типах структурных облигаций при наличии встроенной защиты капитала (защитный барьер), предоставленной эмитентом продукта, такая защита обеспечивается только в конце срока действия облигации. Защитный барьер определяется при первичном размещении структурной облигации, он определяет, насколько базовый актив может снизиться без ущерба капиталу Клиента.

В связи с этим, если на дату финального погашения (к сроку окончания действия продукта) стоимость облигации, исходя из текущих рыночных условий или снижения рыночной цены на базовый актив, окажется ниже первоначальной цены, Клиент может понести существенные убытки вплоть до полной потери капитала.

II. Риск досрочного погашения (отзыва) структурной облигации

Покупка структурных облигаций предполагает их удержание в портфеле в течение определенного (фиксированного) периода. На момент досрочного погашения может быть не доступен оптимальный вариант reinvestирования.

III. Риск ликвидности структурной облигации

Исходя из рыночной практики эмитент структурной облигации с определенной периодичностью поддерживает двухсторонние котировки по выпущенным им ценным бумагам. Однако при резком движении рыночной цены базового актива, на который выпущена структурная облигация, облигация может временно потерять ликвидность, и Клиент временно не сможет реализовать приобретенный им ранее продукт на вторичном рынке, либо спред котировок значительно расширится, и клиент при реализации структурных облигаций понесет значительные убытки. При этом возможны обстоятельства, при которых ликвидировать позиции или оценить рыночную стоимость бумаг будет невозможно.

IV. Риск банкротства эмитента

Возможность наступления неплатежеспособности эмитента структурной облигации и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что приведет к невозможности или снижению вероятности погашения структурных облигаций и (или) исполнения обязательств по выплате купонов или досрочному выкупу бумаг в срок и в полном объеме. Применительно к структурным облигациям этот риск в наибольшей степени определяется финансовым положением и платежеспособностью эмитента.

V. Риски, связанные с оценкой базовых активов

Публичное обращение эмиссионных ценных бумаг, таких как акции и облигации, как правило, происходит на организованных торгах, а также через торговые площадки и системы исполнения сделок, регулирование которых может быть различным в зависимости от юрисдикции.

Условия структурной облигации, базовым активом которой являются акции, облигации и индексы, рассчитываемые на основе совокупности цен на финансовые инструменты, предусматривают различные методы определения цен указанных акций, облигаций и индексов, применимые к расчету платежей и поставок, а также, если это применимо, отлагательные и отменительные (барьерные) условия. Необходимо учитывать, что механизм определения цены на биржах или иных площадках может не быть единообразным в течение торгового дня, что может повлиять на стоимость облигации.

VI. Риск ухудшения конъюнктуры рынка

Условия структурной облигации, базовым активом которой являются акции, облигации и индексы, рассчитываемые на основе совокупности цен на финансовые инструменты, могут предусматривать, что наступление определенных обстоятельств, оказывающих влияние на организатора торговли, связанного с определением цены базового актива, может привести к изменению даты или времени оценки и/или к изменениям в методе, посредством которого определяется цена базового актива на соответствующую дату оценки. Указанные обстоятельства могут включать:

- сбой в проведении торгов или в работе организатора торговли, внеплановое закрытие организатора торговли (включая закрытие ввиду технологических проблем или обстоятельств непреодолимой силы, влияющих на соответствующего организатора торговли); и
- иные обстоятельства, которые делают невозможным или ограничивают возможность участников рынка совершать сделки с соответствующим базовым активом.

VII. Дивиденды

Условия структурной облигации, базовым активом которой являются акции, могут предусматривать, что платежи или их корректировка могут быть сделаны в отношении дивидендов, выплаченных или объявленных эмитентом соответствующих акций, например, корректировка экономических параметров структурной облигации, если дивиденды объявлены и выплачены не в соответствии с установленными в дивидендной политике сроками или условиями.

VIII. Наступление события корректировки

На стоимость акций могут влиять обстоятельства, произошедшие с эмитентом таких акций (далее - События корректировки), включая дробление, консолидацию, конвертацию акций, распределение и выплату дивидендов по акциям, приобретение акций эмитентом или дочерним/зависимым обществом эмитента, а также иные события, которые могут повлиять на оценку стоимости акций вследствие увеличения или уменьшения доли в уставном капитале, приходящейся на каждую акцию.

Условиями структурной облигации может быть предусмотрено, что ее эмитент имеет право определять необходимость или допустимость корректировки параметров облигации, включая замену базовых ценных бумаг, а также условия и дату вступления в силу соответствующей корректировки. Итоговый результат такой корректировки может быть сложно предсказать заранее.

IX. Наступление события дестабилизации

Структурная облигация, базовым активом которой являются акции, облигации и индексы, рассчитываемые на основе совокупности цен на финансовые инструменты, может быть досрочно прекращена при наступлении определенных обстоятельств, оказывающих влияние на эмитента, при изменении индекса, при изменениях в законодательстве, при наступлении обстоятельств, которые могут повлиять на рынки базового актива или взаимосвязанных инструментов, или на возможность эмитента структурной облигации осуществлять хеджирование или на его издержки.

Такие обстоятельства (далее - События дестабилизации) могут быть определены в Решении о выпуске структурного продукта и могут включать:

- национализацию эмитента акций или его активов;
- делистинг акций или облигаций;
- события нарушения рынка: сбой торгов, сбор биржи, внеплановое закрытие;
- несостоятельность;
- корректировка АДР и (или) ГДР;
- изменение регулирования;

- юридическое ограничение;
- существенное изменение обстоятельств;
- неликвидность;
- обстоятельство, существенно влияющее на стоимость гипотетической сделки хеджирования, которое Расчетный агент сочтёт существенным в случае, если решением о ключевых условиях установлена применимость гипотетической сделки хеджирования;

В отношении обстоятельств, связанных со слиянием (присоединением), затрагивающим эмитента акций, являющихся базовым активом, или с добровольным или обязательным предложением о приобретении его акций, применимость условия о досрочном прекращении может зависеть от формы оплаты, предложенной владельцам базового актива.

X. Кредитный риск

Существует риск не исполнения обязательств (или другого нарушения) третьего лица, с платежеспособностью которого связано осуществление выплат/расчетов по структурным облигациям (например, депозитария, ведущего учет ценных бумаг), что может привести к потере инвестором полной суммы инвестиций или ее части.

Риски, связанные с приобретением ценных бумаг вне котировальных списков и (или) не прошедших процедуру листинга на организованных торгах

XI. Риск, связанный с отсутствием возможности продажи ценной бумаги

Если ценная бумага выпущена малоизвестной и(или) некрупной компанией, то существует риск отсутствия потенциальных покупателей при реализации ценной бумаги, эмитентом которой является такая компания.

XII. Риск, связанный с получением убытка при продаже ценной бумаги

Цена может снизиться вследствие наличия множества факторов, например: активность конкурентов, сложная экономическая ситуация. Также в силу низкой ликвидности ценных бумаг таких эмитентов возможна существенная ценовая разница между предложениями по продаже с одной стороны и предложениями по покупке с другой.

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 ООО ИК «Айгенис».

Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных сделок и сделок с неполным покрытием

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). 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 брокерским договором. Тем не менее данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками и требуют оценки того, готовы ли вы их нести.

I. 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». 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.

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 договором, и в результате вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до совершения маржинальной (непокрытой) сделки. Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для вас. Нормативные акты и условия брокерского договора 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.

II. Риск ликвидности

Если величина непокрытой позиции по отдельным ценным бумагам является значимой в сравнении с объемом соответствующих ценных бумаг в свободном обращении и (или) в сравнении с объемом торгов на организованном рынке, риск ликвидности при совершении маржинальной и непокрытой сделки усиливается. Трудности с приобретением или продажей активов могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками. Аналогично необходимо учитывать возрастающий риск ликвидности, если обеспечением 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.

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 ООО ИК «Айгенис».

Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами

Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп-контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть 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.

I. 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 изменится 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 брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для вас. Обслуживающий 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 счете активов.

II. 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), обращайте 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 ООО ИК «Айгенис».

Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитываемые исходя из стоимости таких ценных бумаг

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, рассчитанные по таким ценным бумагам (далее – производные финансовые инструменты с иностранным базисным активом). Заключение указанных договоров связано с рисками, характерными для всех производных финансовых инструментов, а также специфическими рисками, обусловленными иностранным происхождением базисного актива.

I. Риски, связанные 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.

1. 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.

2. 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.

3. 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.

4. Риск принудительного закрытия позиции

Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для Вас. Ваш 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 существу, 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.

II. Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

1. Системные риски

Применительно к базисному активу производных финансовых инструментов – ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам, системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранным ценным бумагам. На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент иностранной ценной бумаги, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации. 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, рассчитанные 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.

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.

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 ООО ИК «Айгенис».

Декларация о рисках, связанных с заключением сделок на ПАО «СПБ Биржа»

Цель настоящей Декларации – предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с оказанием Брокером услуг по заключению сделок на ПАО «СПБ Биржа» и исполнению обязательств по таким сделкам, в том числе сделок с иностранными ценными бумагами.

Данные сделки подходят не всем клиентам. В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении сделок на ПАО «СПБ Биржа» в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны Ваши операции на ПАО «СПБ Биржа».

Помимо общих рисков, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг и операций с иностранными

ценными бумагами, в связи с особенностями инфраструктуры депозитарного учёта ПАО «СПБ Банк», при регистрации на ПАО «СПБ Биржа», а также при подаче поручения на сделку с местом заключения ПАО «СПБ Биржа» и/или поручения на зачисление ценных бумаг с местом хранения ПАО «СПБ Банк»/ Раздел обеспечения НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) для сделок на торгах ПАО «СПБ Биржа», у Вас возникают следующие дополнительные риски:

1. Риски, связанные с учетом ценных бумаг в указанном месте хранения, в том числе риск взимания повышенной комиссии расчетным депозитарием при выводе ценных бумаг и/ или риск введения блокировок или иных ограничений по распоряжению ценными бумагами на неопределенное время со стороны расчетного депозитария, включая иностранные центральные депозитарии, расчетно-клиринговые организации, осуществляющие учет прав на ценные бумаги;

2. Риски, связанные с учетом иностранных ценных бумаг, принимаемых НКО-ЦК «СПБ Клиринг» в качестве средств обеспечения, на субсчетах депо к клиринговым счетам депо в ПАО «СПБ Банк», в том числе дополнительные риски, связанные с потенциальной блокировкой активов, учитываемых на таких счетах (операции с ценными бумагами могут быть ограничены), ввиду ограничительных мер, которые могут быть введены в отношении ценных бумаг, принадлежащих резидентам Российской Федерации, со стороны регулирующих органов, и/или вышестоящих учетных институтов, и/или международных организаций.

3. Риски неисполнения или несвоевременного исполнения Брокером обязательств по сделкам, связанные с невозможностью расчетов или несвоевременностью расчетов через ПАО «СПБ Банк»;

4. Риски, связанные с невозможностью оказания услуг Брокером по совершению сделок на торгах ПАО «СПБ Биржа», связанные с невозможностью расчетов или несвоевременностью расчетов через ПАО «СПБ Банк»;

5. Риски полной утраты ценных бумаг и/или денежных средств в случае введения санкционных ограничений в отношении ПАО «СПБ Банк», НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО), ПАО «СПБ Биржа», Брокера, аффилированных с ними или входящими с ним в одну группу лиц, контрагентов и иных третьих лиц, участие которых необходимо для исполнения обязательств по сделкам.

Вам необходимо иметь в виду, что, направляя Брокеру поручение на заключение сделки на торгах ПАО «СПБ Биржа», Вы несете повышенные риски и принимаете описанные в настоящей Декларации дополнительные риски. Кроме того, направляя Брокеру поручение на заключение сделки на торгах ПАО «СПБ Биржа», Вы освобождаете Брокера от ответственности, связанной с реализацией указанных рисков, без последующего предъявления каких-либо претензий к Брокеру. Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках Вам понятна, и при необходимости получите разъяснения у Вашего Брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при совершении операций на торгах ПАО «СПБ Биржа» приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от получения указанных услуг, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий Договора с ООО ИК «Айгенис».

Обязательно ознакомьтесь с актуальной Декларацией о рисках, связанных с заключением сделок на ПАО «СПБ Биржа» до подачи ООО ИК «Айгенис» каждого поручения на сделку/ операцию на торгах ПАО «СПБ Биржа».

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

Настоящая Декларация содержит описание рисков, которые могут возникнуть в результате заключения сделок на валютном рынке, в том числе биржевых сделок «своп» (далее в Декларации – сделок). При этом настоящая Декларация не раскрывает все связанные с заключением сделок риски (многие из них даже не могут быть корректно спрогнозированы).

Цель настоящей Декларации – предупредить вас о возможных убытках, связанных с заключением подобных сделок.

При осуществлении операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов у вас возникают все возможные риски, описанные в Декларации об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, в том числе системный риск, рыночный риск и его разновидности, риск ликвидности, кредитный риск, правовой риск, операционный риск и другие. Каждый из указанных рисков и их совокупность способны привести к значительным убыткам.

Также существует технический риск – риск, связанный с возможностью возникновения потерь вследствие некачественного или недобросовестного исполнения обязательств участниками валютного рынка или банками, осуществляющими расчеты. ООО ИК «Айгенис» принимает все меры для того, чтобы оградить вас от данного риска с момента приема Поручения до момента исполнения сделки.

В случае использования в качестве способа обмена сообщениями (в том числе направления поручений) дистанционного способа – системы Интернет-Трейдinга (QUIK), а также предусмотренных договором с Брокером программно-технических способов подключения или доступа к торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) с целью совершения вами сделок и (или) с целью просмотра сведений о ходе торгов (далее – иное ПО) существуют риски, связанные:

- 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 иного ПО, иных причин технического характера в результате чего может, в том числе, оказаться невозможным выставление и (или) исполнение заявок (поручений), исполнение поручения в соответствии с вашими указаниями;

- быстротой и легкостью совершения операций с использованием системы QUIK/иного ПО, что может привести к совершению большого количества убыточных сделок при выборе неверной стратегии, в том числе и в случаях, когда функциональные возможности QUIK/иного ПО и/или программного обеспечения, используемого вами самостоятельно, позволяют обеспечить по Вашему волеизъявлению выставление заявок (подачу поручений) в автоматическом режиме;

- с совершением Вами случайных ошибок при выставлении заявок (подачи поручений) с использованием системы QUIK/иного ПО (подачи поручения не в соответствии с вашими действительными намерениями), в том числе по причине недостаточного знания порядка эксплуатации системы QUIK/иного ПО или недостаточных практических навыков;

- невозможностью исполнения по техническим причинам (например, сбои в каналах связи, профилактические работы, технологические изменения в системе QUIK) стоп-лимитированной заявки в момент выполнения ее условий;

- с возможностью несанкционированного доступа третьих лиц к системе QUIK/иному ПО, совершения действий посредством системы QUIK/иного ПО с использованием вашего секретного ключа и/или пароля, доступа к вашей конфиденциальной информации, лицом, не имеющим на то полномочий.

В случае неработоспособности системы QUIK/иного ПО Вам необходимо использовать для направления поручений иные способы обмена сообщениями, предусмотренные в договоре с Брокером. В случае, если Вы при неработоспособности системы QUIK/иного ПО не воспользуетесь другими способами обмена сообщениями из числа, предусмотренных договором с Брокером, вы признаете отсутствие у Вас намерения направить поручение и (или) заключить сделку.

При направлении Вами поручений (заявок) существует риск непринятия к исполнению поручений (заявок) или риск неисполнения поручений (заявок) вследствие невозможности регистрации или ограничения организатором торговли регистрации заявок клиентов ООО ИК «Айгенис» в связи с действиями третьих лиц, в том числе действиями клиентов ООО ИК «Айгенис», по выставлению заявок в торговую систему.

В случае использования Вами 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 вашим криптографическим ключам (компрометации), совершения действий посредством корпоративной системы электронного документооборота с использованием вашего секретного ключа неуполномоченными лицами.

При совершении в торговой системе ПАО Московская Биржа (валютный рынок) в целях обеспечения исполнения обязательств клиентов, связанных с обслуживанием в торговой системе ПАО Московская Биржа (валютный рынок), на вас возложена обязанность по поддержанию на вашем счете (Счете Клиента) денежных средств в валюте, необходимой для исполнения ваших обязательств, поручений, а также уровня покрытия в размере, установленном условиями договора с Брокером. Неисполнение и(или) ненадлежащее исполнение вами указанных обязанностей может повлечь за собой заключение в порядке и на условиях, установленных договором с Брокером, за Ваш счет сделок по закрытию позиций, сделок «своп» и (или) сделок по приобретению валюты, необходимой для исполнения ваших обязательств. В свою очередь, заключение указанных сделок может повлечь за собой возникновение у Вас дополнительных расходов и (или) неполучение вами прибыли.

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 ООО ИК «Айгенис».

Декларация о рисках, которые могут возникнуть в результате совершения сделок с драгоценными металлами

Настоящая Декларация содержит описание рисков, которые могут возникнуть в результате заключения сделок на рынке драгоценных металлов, в том числе биржевых сделок «своп» (далее в Декларации – сделок). При этом настоящая Декларация не раскрывает все связанные с заключением сделок риски (многие из них даже не могут быть корректно спрогнозированы).

Цель настоящей Декларации – предупредить вас о возможных убытках, связанных с заключением подобных сделок.

При осуществлении операций на рынке драгоценных металлов у вас возникают все возможные риски, описанные

в Декларации об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, в том числе системный риск, рыночный риск и его разновидности, риск ликвидности, кредитный риск, правовой риск, операционный риск и другие. Каждый из указанных рисков и их совокупность способны привести к значительным убыткам.

I. Рыночный риск

Помимо общего рыночного риска драгоценным металлам свойственен свой рыночный риск. Из-за отличия организованного рынка от физического рынка драгоценных металлов — цены на физические драгоценные металлы могут отличаться от цены Рынка драгоценных металлов, определенной в ходе организованных торгов в силу различий в издержках, связанных с совершением операций с драгоценными металлами на физическом рынке и издержках, связанных с совершением сделок на организованном рынке.

II. Риск ликвидности

Если инвестиционная стратегия Клиента предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему инструменту драгоценных металлов, необходимо обращать внимание на ликвидность соответствующих инструментов, так как закрытие позиций по неликвидным инструментам может привести к значительным дополнительным убыткам в связи с низкой ликвидностью указанных инструментов. Заявки же Клиента, направленные на ограничение убытков, не всегда могут ограничить убытки Клиента до предполагаемого уровня, так как в рамках складывающейся на организованном рынке ситуации исполнение указанной Заявки по указанной Клиентом цене может оказаться невозможным.

III. Базисный риск

Базисный риск присущ инструментам Рынка драгоценных металлов с датой исполнения ТОМ — подразумевает вероятность того, что актив инструмента Рынка драгоценных металлов с датой исполнения ТОМ может иметь не идеальную корреляцию изменения цены с ценой аналогичного актива инструмента Рынка драгоценных металлов с датой исполнения ТОД

IV. Технический риск

Риск, связанный с возможностью возникновения потерь вследствие некачественного или недобросовестного исполнения обязательств участниками валютного рынка или банками, осуществляющими расчеты. ООО ИК «Айгенис» принимает все меры для того, чтобы оградить вас от данного риска с момента приема Поручения до момента исполнения сделки.

В случае использования в качестве способа обмена сообщениями (в том числе направления поручений) дистанционного способа – системы Интернет-Трейдинга (QUIK), а также предусмотренных договором с Брокером программно-технических способов подключения или доступа к торговой системе ПАО Московская Биржа (рынок драгоценных металлов) с целью совершения вами сделок и (или) с целью просмотра сведений о ходе торгов (далее – иное ПО) существуют риски, связанные:

- 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 иного ПО, иных причин технического характера в результате чего может, в том числе, оказаться невозможным выставление и (или) исполнение заявок (поручений), исполнение поручения в соответствии с вашими указаниями;
- быстротой и легкостью совершения операций с использованием системы QUIK/иного ПО, что может привести к совершению большого количества убыточных сделок при выборе неверной стратегии, в том числе и в случаях, когда функциональные возможности QUIK/иного ПО и/или программного обеспечения, используемого вами самостоятельно, позволяют обеспечить по Вашему волеизъявлению выставление заявок (подачу поручений) в автоматическом режиме;
- с совершением Вами случайных ошибок при выставлении заявок (подачи поручений) с использованием системы QUIK/иного ПО (подачи поручения не в соответствии с вашими действительными намерениями), в том числе по причине недостаточного знания порядка эксплуатации системы QUIK/иного ПО или недостаточных практических навыков;
- невозможностью исполнения по техническим причинам (например, сбой в каналах связи, профилактические работы, технологические изменения в системе QUIK) стоп-лимитированной заявки в момент выполнения ее условий;
- с возможностью несанкционированного доступа третьих лиц к системе QUIK/иному ПО, совершения действий посредством системы QUIK/иного ПО с использованием вашего секретного ключа и/или пароля, доступа к вашей конфиденциальной информации, лицом, не имеющим на то полномочий.

В случае неработоспособности системы QUIK/иного ПО Вам необходимо использовать для направления поручений иные способы обмена сообщениями, предусмотренные в договоре с Брокером. В случае, если Вы при неработоспособности системы QUIK/иного ПО не воспользуетесь другими способами обмена сообщениями из числа, предусмотренных договором с Брокером, вы признаете отсутствие у Вас намерения направить поручение и (или) заключить сделку.

При направлении Вами поручений (заявок) существует риск непринятия к исполнению поручений (заявок) или

риск неисполнения поручений (заявок) вследствие невозможности регистрации или ограничения организатором торговли регистрации заявок клиентов ООО ИК «Айгенис» в связи с действиями третьих лиц, в том числе действиями клиентов ООО ИК «Айгенис», по выставлению заявок в торговую систему.

В случае использования Вами 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 вашим криптографическим ключам (компрометации), совершения действий посредством корпоративной системы электронного документооборота с использованием вашего секретного ключа неуполномоченными лицами.

При совершении в торговой системе ПАО Московская Биржа (рынок драгоценных металлов в целях обеспечения исполнения обязательств клиентов, связанных с обслуживанием в торговой системе ПАО Московская Биржа (рынок драгоценных металлов), на вас возложена обязанность по поддержанию на вашем счете (Счете Клиента) денежных средств в валюте, необходимой для исполнения ваших обязательств, поручений, а также уровня покрытия в размере, установленном условиями договора с Брокером. Неисполнение и(или) ненадлежащее исполнение вами указанных обязанностей может повлечь за собой заключение в порядке и на условиях, установленных договором с Брокером, за Ваш счет сделок по закрытию позиций, сделок «своп» и (или) сделок по приобретению валюты, необходимой для исполнения ваших обязательств. В свою очередь, заключение указанных сделок может повлечь за собой возникновение у Вас дополнительных расходов и (или) неполучение вами прибыли.

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 ООО ИК «Айгенис».

Декларация об отдельных рисках, связанных с осуществлением операций физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами

Брокер уведомляет Клиентов-физических лиц, не являющихся Квалифицированными инвесторами, о необходимости соблюдения ограничений и требований, установленных ст.3.1. и ст. 51.2-1. Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», в отношении совершения сделок такими Инвесторами.

Для получения доступа к определенным законодательством классам инструментов, Клиенты-физические лица, не являющиеся Квалифицированными инвесторами, должны обладать соответствующим уровнем знаний и опыта инвестирования, достаточность которого определяется путем тестирования.

Брокер обращает внимание, что Поручение Клиента – физического лица, не являющегося Квалифицированным инвестором, в отношении сделок (договоров), требующих в соответствии с Разделом 6 Регламента оказания брокерских услуг проведения тестирования, может быть исполнено Брокером только при наличии положительного результата тестирования.

Ответственность за предоставление данных при прохождении тестирования и результаты тестирования полностью несет Клиент.

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 ООО ИК «Айгенис».

Декларация о рисках, связанных с совмещением Брокером различных видов профессиональной деятельности

Брокер доводит до сведения всех Клиентов информацию о том, что, имея соответствующие лицензии, совмещает следующие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерскую, дилерскую, депозитарную деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами. Брокер не совмещает профессиональную деятельность с иными видами деятельности.

Под рисками совмещения различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в целях настоящей Декларации, понимается возможность нанесения ущерба Клиенту вследствие:

- неправомерного использования сотрудниками Брокера, осуществляющими профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, конфиденциальной информации при проведении операций (сделок) на рынке ценных бумаг;
- возникновения конфликта интересов, а именно, нарушения принципа приоритетности интересов Клиента, перед интересами Брокера, которые могут привести в результате действий (бездействия) Брокера и его сотрудников к убыткам и/или неблагоприятным последствиям для Клиента Брокера;
- неправомерного и/или ненадлежащего использования инсайдерской информации, полученной в связи с осуществлением профессиональной деятельности;
- недостаточно полного раскрытия информации в связи с осуществлением профессиональной деятельности.

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 ООО ИК «Айгенис».

Декларация об общем характере и (или) источниках конфликта интересов

Цель настоящей Декларации – предоставить вам общую информацию об основных рисках связанных с конфликтом интересов Брокера и/или его работников и Клиентами Брокера.

Под конфликтом интересов понимается, возникающее при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказании сопутствующих услуг, противоречие между имущественными и иными интересами ООО ИК «Айгенис» и/или его органов управления и/или работников, осуществляющих свою деятельность на основании трудового или гражданско-правового договора, и Клиента, в результате которого действия (бездействия) ООО ИК «Айгенис» и/или его органов управления и/или его работников причиняют убытки Клиенту и/или влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

В связи с совмещением Брокером видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, у Брокера могут быть следующие источники конфликтов интересов:

- продажа Клиенту финансовых инструментов по завышенной цене или финансовых инструментов без учета инвестиционных целей Клиента, из собственного портфеля Брокера, его работников и других аффилированных и заинтересованных лиц;
- продажа финансовых инструментов Клиента по заниженной цене или финансовых инструментов, без учета инвестиционных целей Клиента, в собственный портфель Брокера, его работникам и другим аффилированным и заинтересованным лицам;
- оказание давления на Клиента с тем, чтобы его действия и сделки соответствовали выгоде Брокера, его работников, других аффилированных и заинтересованных лиц;
- установление приоритета интересов Брокера, одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов.

Вышеизложенные ситуации не являются исчерпывающими, могут возникнуть другие, аналогичные по смыслу ситуации. Наличие конфликта интересов присуще деятельности на рынке ценных бумаг и само по себе не является нарушением, если в отношении данного конфликта были приняты должные меры по предотвращению возникновения, выявлению, урегулированию, а также раскрытию.

ООО ИК «Айгенис» уведомляет вас о наличии конфликта между имущественными и иными интересами Клиентов и ООО ИК «Айгенис» / его работников, контролирующих и подконтрольных лиц ООО ИК «Айгенис», в том числе вследствие осуществления ООО ИК «Айгенис» профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг на условиях совмещения различных видов профессиональной деятельности, в следующих случаях:

- исполнение ООО ИК «Айгенис» поручений Клиента, решение о направлении и/или содержании которых напрямую обусловлено полученной от ООО ИК «Айгенис» информацией;
- предоставление информации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ними, ООО ИК «Айгенис» владеет такими же ценными бумагами или намерено совершить с ними сделку;
- предоставление информации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами Клиента по которым будут являться другие Клиенты ООО ИК «Айгенис», или если указанные сделки будут совершаться при участии других клиентов ООО ИК «Айгенис»;
- исполнение ООО ИК «Айгенис» поручений Клиента, совершение сделок с ценными бумагами, контрагентами Клиента по которым будут являться другие Клиенты ООО ИК «Айгенис», являющиеся контролируемыми и / или

подконтрольными лицами ООО ИК «Айгенис».

ООО ИК «Айгенис» уведомляет вас о наличии конфликта интересов в случаях, когда одновременно с предоставлением информации клиенту ООО ИК «Айгенис» может состоять и будет продолжать находиться в договорных отношениях по оказанию брокерских и депозитарных услуг, услуг по размещению ценных бумаг, услуг маркет-мейкера, иных услуг третьим лицам, при этом ООО ИК «Айгенис» может совершать сделки и иные операции с финансовыми инструментами в интересах третьих лиц и/или в собственных интересах. Конфликт интересов выражается в наличии у ООО ИК «Айгенис»/ его работников заинтересованности в предоставлении клиенту информации, предметом которой является необходимость совершения действий с финансовыми инструментами, в частности действий, за совершение которых ООО ИК «Айгенис» причитается (дополнительное) вознаграждение.

ООО ИК «Айгенис» принимает все разумные и доступные меры по выявлению и контролю конфликта интересов, меры по предотвращению его последствий и разрешению соответствующего конфликта интересов. При исполнении любой сделки на внебиржевом рынке в интересах Клиента Брокер и работники Брокера всегда руководствуются интересами Клиентов, действуют разумно и добросовестно, с той степенью осмотрительности, которая требуется от Брокера с учетом специфики его деятельности и практики делового оборота, и позволяет учитывать всю необходимую информацию, быстрое исполнение операций и высокое качество услуг.

ООО ИК «Айгенис» уведомляет Вас об общем характере и (или) источниках конфликта интересов, о принятии решений об отказе от предотвращения конфликтов интересов, путем размещения указанной информации на своем сайте в сети Интернет по адресу: <https://www.aigenis.ru/info12>

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 ООО ИК «Айгенис».

Декларация о рисках, связанных с правом Брокера действовать в качестве комиссионера одновременно за счет и по поручению Клиентов с двух сторон

При осуществлении брокером Торговых операций, действующим в качестве комиссионера одновременно за счет и по поручению Клиентов с двух сторон, существует риск возникновения конфликта интересов, в том числе, в случае операций Специального РЕПО, при совершении которых Брокер действует в качестве комиссионера за счет и по поручению Клиента с одной стороны, и за счет и по поручению 100% дочернего общества брокера а иного аффилированного лица с другой стороны.

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 ООО ИК «Айгенис».

Декларация о рисках, связанных с правом Брокера от своего имени за счет и по поручению Клиента с одной стороны заключать сделку с контрагентом, являющимся контролирующим лицом общества, 100% дочерним обществом Брокера иного аффилированного лица с другой стороны

При заключении сделок брокером от своего имени за счет и по поручению Клиента с одной стороны и с контрагентом, являющимся контролирующим лицом общества, 100% дочерним обществом Брокера иного аффилированного лица с другой стороны существует риск возникновения конфликта интересов, в том числе, в случае операций Специального РЕПО, Специальной сделки валютный СВОП, Специальной сделки СВОП с драгоценными металлами, внебиржевых сделок купли-продажи иностранной валюты.

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 ООО ИК «Айгенис».

Декларация о рисках, связанных с использованием индивидуальных инвестиционных рекомендаций, в том числе третьих лиц, при осуществлении операций на рынке ценных бумаг

Цель настоящей Декларации — предоставить Клиенту информацию об основных рисках, связанных с использованием индивидуальных инвестиционных рекомендаций при осуществлении операций на финансовых рынках.

Оказание услуг инвестиционного консультирования в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, осуществляется Брокером на основании заключенного Договора об инвестиционном консультировании путем предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций по выбору ценных бумаг или финансовых инструментов для инвестирования, сформированных в соответствии с условиями, содержащимися в таком Договоре, и, по мнению Брокера, в наибольшей степени соответствующими интересам Клиента исходя из его инвестиционного профиля.

Подготовленные специалистами Брокера индивидуальные инвестиционные рекомендации, основаны на доступной публичной информации, которой располагает Брокер на дату ее выхода и по собственному усмотрению считает надежной. Брокер не предоставляет никаких гарантий и заверений в том, что такая информация является полной и достоверной, и соответственно, на нее нельзя полагаться как на полную и достоверную информацию.

Брокер не берет на себя обязательств по обновлению указанной в индивидуальных инвестиционных рекомендациях информации. Вся информация актуальна исключительно по состоянию на дату предоставления Клиенту индивидуальных инвестиционных рекомендаций. Брокер не берет на себя обязательство корректировать индивидуальные инвестиционные рекомендации в связи с утратой актуальности содержащейся в них информации, а равно при выявлении несоответствия действительности приводимых в ней данных.

Несмотря на всю тщательность подготовки индивидуальных инвестиционных рекомендаций, никто из руководителей, менеджеров, сотрудников Брокера не дает каких-либо гарантий или заверений, выраженных или подразумеваемых, и не принимает на себя какой-либо ответственности в отношении надежности, точности или полноты информации, содержащейся в индивидуальных инвестиционных рекомендациях.

Определенные сделки с ценными бумагами и финансовыми инструментами (например, с производными финансовыми инструментами или сложными структурными продуктами) связаны с повышенной степенью риска и не могут быть одинаково приемлемы для всех инвесторов. Клиентам до принятия инвестиционного решения следует проводить собственную оценку рисков, не полагаясь исключительно на информацию, представленную в индивидуальных инвестиционных рекомендациях Банка, а также получить отдельные юридические, налоговые, финансовые, бухгалтерские и другие необходимые профессиональные консультации, основываясь на индивидуальных обстоятельствах.

Основные риски отдельных операций на рынке ценных бумаг описаны с соответствующими разделами Декларации о рисках. Клиенту следует учитывать, что стоимость любых инвестиций может увеличиваться и уменьшаться в результате изменений на рынке, и Клиент может потерять первоначально инвестированную сумму.

Результаты инвестирования в прошлом не гарантируют доходов в будущем. Заявления любых лиц о возможном увеличении в будущем стоимости инвестированных средств могут рассматриваться не иначе как предположения.

Брокер не принимает на себя какой-либо ответственности за любые убытки Клиента (прямые или косвенные, предвиденные и непредвиденные), возникающие в связи с использованием индивидуальных инвестиционных рекомендаций третьих лиц и/или содержащейся в них информации.

Настоящая декларация не раскрывает все потенциальные риски и иные аспекты, связанные с инвестированием в конкретные ценные бумаги или финансовые инструменты с использованием информации либо индивидуальных инвестиционных рекомендаций, полученных от Банка и/или третьих лиц. До осуществления инвестиций потенциальные инвесторы должны убедиться в полном понимании условий таких инвестиций и любых рисков, связанных с ними.

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 ООО ИК «Айгенис».

Декларация о рисках, связанных с приобретением ценных бумаг, включенных в Третий уровень, с объемом выпуска не более 1 млрд. руб., без кредитного рейтинга, присвоенного кредитным рейтинговым агентством эмитенту и/или выпуску

Настоящая Декларация содержит в себе описание рисков, связанных с инвестированием средств в ценные бумаги, включенные в некотировальную часть Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа (далее – Третий уровень), с объемом выпуска не более 1 млрд. руб. (применительно для облигаций), без кредитного рейтинга,

присвоенного кредитным рейтинговым агентством эмитенту и/или выпуску (далее – Ценные бумаги) (не применимо для облигаций, по которым предусмотрена финансовая поддержка/гарантия от одного из институтов развития в области поддержки малого и среднего предпринимательства).

Инвестиционная деятельность с ценными бумагами, включенными в Третий уровень, отличается повышенной степенью риска поскольку предполагает включение в указанный уровень листинга ценных бумаг новых небольших компаний, а также компаний, использующих в своей деятельности новые и специфические технологии, научные исследования и пр. Инвестирование в ценные бумаги указанных компаний несет в себе не только рыночный риск инвестиций в ценные бумаги, но и повышенный риск специфической деятельности компании. Указанные компании и их облигационные выпуски не были исследованы кредитными рейтинговыми агентствами, и не имеют оценок их кредитного качества. Совершение сделок с данными ценными бумагами может привести к потере не только ожидаемого дохода от инвестируемых средств, но и к потерям инвестируемых средств.

Обращаем Ваше внимание на то, что вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг, перечень рисков в настоящей Декларации не является исчерпывающим и не раскрывает информации обо всех рисках, связанных с инвестированием в Ценные бумаги.

Инвестированию в ценные бумаги указанных компаний присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг, с особенностями, рассмотренными ниже. Для целей настоящей Декларации под риском при осуществлении операций на рынке ценных бумаг понимается возможность наступления события, влекущего или могущего повлечь за собой потерю Клиентом своих инвестированных активов.

I. Риск увеличения затрат на исследование

В силу того, что компании - эмитенты Ценных бумаг часто работают в «нестандартных» секторах экономики, и на них распространяются облегченные требования к раскрытию информации (в т.ч. финансовой отчетности), что сопряжено с недостатком информационно-аналитического материала, схем и методов анализа таких компаний. Таким образом, будет достаточно сложно сделать глубокую профессиональную оценку таких компаний и определить перспективы их развития, либо это может сопровождаться увеличением затрат на такое исследование. Отсутствие такой оценки может вызвать затруднения при выборе компании для инвестирования своих активов.

II. Риск, связанный с оценкой инвестиционного проекта компании

Одной из целей выхода на фондовый рынок эмитентов Ценных бумаг может быть привлечение дополнительных средств под какой-либо инвестиционный проект, реализация которого, по мнению менеджеров компании, будет способствовать росту ее капитализации. Однако в силу специфики развития некоторых секторов экономики, в которых осуществляют свою деятельность данные компании, может сложиться ситуация, при которой сложно будет сформировать профессиональную оценку предлагаемого компанией инвестиционного проекта.

Финансово-экономические, правовые, политические риски

Небольшие компании – эмитенты Ценных бумаг более зависимы от внешних факторов, в том числе от макроэкономической обстановки. Данные компании обладают сравнительно меньшими размерами бизнеса и ресурсами, и, как следствие, меньшей устойчивостью в случае изменения финансово-экономической или правовой ситуации в стране.

III. Риск инновационного решения

Эмитенты Ценных бумаг могут входить в т.ч. в инновационный сектор экономики. Это связано с тем, что такие компании стараются осваивать и внедрять новые методы и технологии ведения бизнеса, призванные способствовать ее росту и увеличению капитализации. Тем не менее, не всегда инновационные решения имеют консервативный уровень риска. Недостаточная эффективность такого решения может привести к потере времени и инвестированных на внедрение данного решения средств, что негативным образом отразится на финансовом положении компании и стоимости ее акций. Особенностью инновационных компаний является высокая доля нематериальных активов и интеллектуальной собственности в структуре активов компании, что усложняет анализ и прогноз показателей её деятельности.

IV. Риск низкой ликвидности

Риск ликвидности заключается в изменении оценки ценных бумаг в сторону уменьшения, вплоть до потери ликвидности, в результате чего становится невозможным реализовать ценные бумаги в

нужное время по желаемой цене. В силу небольшого объема выпуска и низкой ликвидности ценные бумаги могут иметь большой спрэд. Это означает, что даже правильный прогноз относительно перспектив роста таких активов далеко не всегда позволяет получить прибыль в конкретный момент времени.

V. Риск банкротства эмитента

Данный риск заключается в возможности наступления неплатежеспособности компании, что приведет к резкому падению цены и потере ликвидности ценных бумаг компании или невозможности погасить ценные бумаги (в случае с долговыми ценными бумагами).

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 ООО ИК «Айгенис».

Декларация о рисках получения несанкционированного доступа к защищаемой информации

При использовании системы дистанционного обслуживания (в том числе при обмене документами по электронной почте) и несоблюдении условий конфиденциальности Клиентом возможно возникновение рисков получения несанкционированного доступа к защищаемой информации с целью осуществления операций лицами, не обладающими правом их осуществления. В случае утери или разглашения логина и пароля от авторизованной электронной почты Клиента (электронная почта, адрес которой указан в представленной Брокеру Анкете клиента и используемой Брокером для обмена документами и информацией с Клиентами) возможен несанкционированный доступ к информации, направленной Брокером в адрес Клиента (Отчеты Брокера по счету Клиента, ответы на запросы, иная информация) и Клиентом в адрес Брокера (поручения, запросы, иные документы). В последующем данная информация и сам доступ к электронной почте Клиента могут быть использованы с целью мошеннических действий, например, с целью несанкционированного совершения операций и/или получения денежных средств клиента в полном объеме.

Помимо угрозы, связанной с утерей или разглашения логина и пароля от авторизованной электронной почты Клиента, существует также риск воздействия вредоносного кода на устройство (персональный компьютер, смартфон), на котором установлена авторизованная электронная почта Клиента. Вредоносный код – это компьютерный код или веб-скрипт, преднамеренно разработанный для создания уязвимостей в системе, с помощью которых он выполняет несанкционированные вредоносные действия, такие как кража информации и данных и другие потенциальные повреждения файлов и вычислительных систем. Посещение Клиентом зараженных сайтов или нажатие на непроверенную ссылку во вложении к электронному сообщению являются основными воротами, через которые вредоносный код проникает в систему. Вредоносный код предоставляет киберпреступникам возможность получить несанкционированный удаленный доступ к системе Клиента, похитить важные данные, хранящиеся на устройстве и получить доступ к электронной почте Клиента, что в последствии может привести к потере Клиентом своих денежных средств.

Во избежание несанкционированного доступа Клиенту, пользующемуся для обмена данными с Брокером электронной почтой, через Личный кабинет, установленным на персональном компьютере (далее – ПК), Брокер рекомендует:

- использовать на ПК только лицензионное и регулярно обновляемое программное обеспечение.
- установить на ПК последние пакеты обновления безопасности операционной системы (далее – ОС) Windows;
- использовать на ПК антивирусное программное обеспечение (далее – ПО) ведущих разработчиков с актуальными базами и модулями, обновляющимися ежедневно, в целях своевременного обнаружения вредоносного кода и его воздействия. Антивирусное ПО должно выполнять полное сканирование ПК не реже 1 раза в неделю. Настоятельно рекомендуется также не менее чем 1 раз в месяц выполнять дополнительное антивирусное сканирование антивирусом иного разработчика;
- доступ к данному ПК, а также его использование должны быть регламентированы, доступ должен быть предоставлен только Уполномоченным лицам Клиента, допущенными к работе с Брокером;
- на ПК должна быть установлена только одна операционная система; в BIOS ПК выставляются настройки, исключающие загрузку ОС, отличной от установленной на жестком диске,
- на ПК должен быть задан пароль для входа в учетную запись с ограничением числа неправильных попыток ввода пароля до блокировки учетной записи пользователя;
- не рекомендуется установка на ПК любых средств удаленного управления и администрирования;
- окончание работы в Системе должно производиться при помощи нажатия кнопки «Выход»;
- не рекомендуется хранить логин и пароль для входа в Систему на жестком диске ПК, либо на других электронных носителях информации.

Во избежание несанкционированного доступа Клиенту, пользующемуся для обмена данными с Брокером электронной почтой, Личным кабинетом, установленными на смартфоне, Брокер рекомендует:

- обеспечить доступ к использованию данного смартфона должен быть только со стороны Клиента или Уполномоченных лиц Клиента, допущенным к работе с Брокером;
- на смартфоне необходимо использовать антивирусное ПО ведущих разработчиков с актуальными базами и модулями, обновляющимися ежедневно, в целях своевременного обнаружения вредоносного кода и его воздействия. Антивирусное ПО должно выполнять полное сканирование смартфона не реже 1 раза в неделю;
- на смартфоне должно использоваться только лицензионное и регулярно обновляемое программное обеспечение, в случае использования дополнительного ПО оно должно быть только от крупных, известных разработчиков;
- нельзя сохранять пароли в менеджерах мобильных паролей браузеров;
- блокировка смартфона должна быть защищена надежным паролем и с ограниченным количеством попыток

ввода, после которых данные на устройстве затираются или устройство полностью блокируется;

- после окончания работы с электронной почтой на смартфоне рекомендуется завершать работу с ней при помощи нажатия кнопки «Выход»;
- не рекомендуется использовать приложения, ориентированные на использование облачных сервисов. В случае их использования необходимо следить, чтобы конфиденциальные данные и данные, относящиеся к коммерческой тайне, не были случайно синхронизированы с другим устройством или отправлены в один из таких сервисов.

В случае утери (потере, хищении) логина и пароля от авторизованной электронной почты клиента, клиент обязан незамедлительно осуществить замену соответствующего логина и пароля.

В случае выявления Клиентом воздействия вредоносного кода необходимо незамедлительно сообщить о данном факте сотрудникам Брокера, произвести сверку последней переданной информации, принять меры по устранению вредоносного кода с используемого устройства или замене самого устройства, осуществить замену соответствующего логина и пароля, после чего сообщить Брокеру о возможности возобновления работы.

Клиентом должен осуществляться постоянный контроль операций, производимых по его счетам, в случае выявления подозрительных или несанкционированных операций Клиент обязан незамедлительно информировать Брокера об этом.

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 Вашим брокером.

**Уведомление о рисках,
связанных с использованием Брокером в своих интересах денежных средств и ценных бумаг Клиента**

Целью изложения в настоящей Декларации потенциальных рисков, которые могут иметь место в связи с оказанием услуг Клиенту, является информирование Клиента о возможности наступления таких рисков, что однако не освобождает Брокера от предусмотренной в Регламенте оказания брокерских услуг (далее – Регламент) ответственности перед Клиентом, если действия/бездействие Брокера привело к неисполнению или несвоевременному исполнению Брокером поручений Клиента или иных обязательств Брокера в соответствии с Регламентом.

Брокер вправе с согласия Клиента использовать в собственных интересах денежные средства и ценные бумаги Клиента. При этом могут возникнуть следующие риски:

- риск невозврата денежных средств / ценных бумаг Клиенту вследствие банкротства Брокера;
- риск несвоевременного возврата денежных средств Клиента вследствие ареста собственного банковского счета Брокера, на который были зачислены денежные средства Клиента.

При наличии согласия Клиента Брокер может использовать ценные бумаги Клиента в своих интересах. Используя ценные бумаги Клиента в своих интересах, Брокер обязан исполнить требование о возврате ценных бумаг, используемых в его интересах, в сроки, предусмотренные договором. В случае, если список лиц, имеющих право на получение от эмитента или лица выдавшего ценные бумаги, денежных средств, а также иного имущества, определяется в период использования этих ценных бумаг в интересах брокера, брокер обязан передать клиенту денежные средства, а также иное имущество, выплаченные (переданное) эмитентом или лицом, выдавшим ценные бумаги, в том числе в виде дивидендов и процентов по таким ценным бумагам, в случае если право на получение от эмитента или лица, выдавшего ценные бумаги, указанных денежных средств или иного имущества возникло у владельца ценных бумаг в период использования этих ценных бумаг в интересах Брокера.

Необходимо обратить внимание на то, что в случае составления списка лиц, осуществляющих права по ценным бумагам (имеющих право на участие в общем собрании владельцев ценных бумаг, имеющих преимущественное право приобретения ценных бумаг, и другое) в период использования этих ценных бумаг в интересах Брокера, Клиент можете быть не включен в указанный список. Если осуществление прав по ценным бумагам важно для Клиента, Клиент может не предоставить Брокеру право использовать ценные бумаги Клиента в его интересах.

В случае нарушения Брокером порядка использования Ваших денежных средств и/или ценных бумаг Вы можете обратиться с жалобой в Центральный Банк Российской Федерации, являющийся государственным регулятором отношений в сфере финансового рынка, или в саморегулируемую организацию НАУФОР, членом которой является Брокер.

Вы имеете право подать заявление Брокеру об отказе от предоставления Брокеру права использования в своих интересах Ваших денежных средств и (или) ценных бумаг, путем изменения условий присоединения к Договору на брокерское обслуживание. Изменение условий присоединения к Договору на брокерское обслуживание производится путем направления Брокеру Дополнительного соглашения к Договору на брокерское обслуживание (стандартная форма Дополнительного соглашения к Договору БО / Договору БО на ИИС размещается на Сайте Брокера), в соответствии с п. 4.19. Регламента оказания брокерских услуг ООО ИК «Айгенис». Вы можете направить Дополнительное соглашение к

Договору на брокерское обслуживание путем предоставления документов в бумажной форме, лично или через уполномоченного представителя, направлением по почте и/или с курьером по адресу местонахождения Брокера, а также путем направления Брокеру одним из дистанционных способов обмена сообщениями при условии, что указанный способ обмена предварительно акцептован Вами.

Последствия такого отказа определяются Договором на брокерское обслуживание и могут повлечь в том числе невозможность совершения Вами Сделок с неполным покрытием (необеспеченных сделок), сделок с иностранными финансовыми инструментами (внешними ценными бумагами), срочных сделок, сделок СПОТ, необходимость открытия отдельного специального брокерского счета для исполнения и (или) обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу и возникших из договоров, заключенных за Ваш счет, оплаты комиссий за открытие такого счета и за оказания услуг по обособленному учету Вашего имущества с ведением отдельного специального брокерского счета (Сегрегированного Брокерского счета).

Заключительные положения

В целях защиты прав и интересов получателей финансовых услуг, Брокер предоставляет по запросу получателя финансовых услуг в срок, не превышающий 5 (Пяти) рабочих дней со дня получения Брокером запроса, следующую информацию:

1. Брокер предоставляет получателю финансовых услуг информацию о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые получатель финансовой услуги должен будет уплатить за предоставление ему финансовой услуги, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) Брокера и порядке его уплаты.

2. В случае если Брокер оказывает услуги по приобретению паев паевых инвестиционных фондов, Брокер предоставляет Клиенту следующую информацию:

- 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;

- о порядке и сроках выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

3. В случае если Брокер оказывает услуги по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, Брокер предоставляет Клиенту следующую информацию о таких договорах:

- спецификацию договора, являющегося производным финансовым инструментом (в случае если базисным активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент, также предоставляется спецификация такого договора, являющегося производным финансовым инструментом);

- сведения о размере 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).

ООО ИК «Айгенис» не предоставляет индивидуальные инвестиционные рекомендации с использованием программ автоследования.

Денежные средства, зачисляемые ООО ИК «Айгенис» на специальный брокерский счет (счета) не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

ООО ИК «Айгенис» информирует Клиента о возможности существования (возникновения) рисков, связанных с конфликтом интересов при совмещении различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Конфликт интересов между ООО ИК «Айгенис» и Клиентом может возникнуть в результате осуществления ООО ИК «Айгенис» операций (сделок) с финансовыми инструментами и валютой по поручению Клиентов и в собственных интересах.

ООО ИК «Айгенис» осуществляет мероприятия, направленные на предотвращение конфликта интересов, которые

определены во внутренних документах ООО ИК «Айгенис», в т.ч. в целях предотвращения возникновения конфликта интересов для Клиентов Брокер соблюдает принцип приоритета интересов Клиентов перед собственными интересами.

Перечень рисков, приведенных в настоящей Декларации о рисках, не является исчерпывающим.

Настоящая Декларация о рисках также содержит в себе описание рисков, возникающих в случае предоставления Вами доверенности другому лицу для представительства перед ООО ИК «Айгенис» при совершении сделок.

В случае наличия в доверенности полномочий на заключение сделок от Вашего имени, и в случае реализации Вашим представителем, 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 Вас. В указанном случае Ваш представитель, действующий на основании доверенности, уполномочен самостоятельно принимать решения по вопросам инвестирования Ваших денежных средств, по вопросам выбора инвестиционной стратегии без согласования указанных решений с Вами. Соответственно, существует риск недобросовестности действий Вашего представителя, и, следовательно, риск неблагоприятных последствий непосредственно для Вас.

Настоящая Декларация не имеет целью заставить вас не выдавать доверенности третьим лицам с полномочиями на совершение сделок. Она призвана помочь оценить риски и учитывать тот факт, что добросовестность и порядочность выбранного представителя, а соответственно, и финансовый результат от сделок зависит исключительно от вас.

ООО ИК «Айгенис» 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.

Факт ознакомления Клиента с настоящей Декларацией удостоверяется подписанием Клиентом Договора на брокерское обслуживание / Договора на брокерское обслуживание на ведение индивидуального инвестиционного счета.