

Декларация о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением обязательств по Рамочному договору и отдельным договорам.

Целью настоящей Декларации является предоставление Контрагенту информации о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением обязательств по Рамочному договору и отдельным договорам и возможных финансовых потерях, возникающих в связи с данными рисками.

Совершение операций в рамках Рамочного договора открывает широкие возможности, и позволяет Контрагентам получать высокую прибыль, но при этом указанные операции связаны с возможными рисками возникновения у Контрагента убытков.

Риск потери денежных средств Контрагентом в результате совершения операций в рамках Рамочного договора может быть существенным. Контрагенту следует всесторонне рассмотреть вопрос о приемлемости для него проведения подобных операций с точки зрения его финансовых ресурсов.

НАСТОЯЩИМ Контрагент подтверждает, что осведомлен о следующих рисках и возможностью возникновения в связи с указанными рисками убытков:

1. **Системный риск** – риск, связанный с изменениями финансового рынка в целом ввиду политических, экономических и финансовых событий в России и в мире.
2. **Ценовой риск** – котировки валютных пар, являющихся базовым активом Отдельных договоров, заключаемых в рамках Рамочного договора подвержены сильным изменениям в результате политических, экономических, финансовых событий в России и в мире, а также в результате изменения конъюнктуры рынка.
3. **Валютный риск** – положение на финансовом рынке может изменяться очень быстро, в связи с чем существует риск возникновения убытков вследствие изменения курсов иностранных валют и как следствие потери всех или части денежных средств, инвестированных в иностранные валютные пары.
4. **Риск совершения Отдельных договоров на условиях обеспечения позиций** – заключение Отдельных договоров предполагает совершение операций с использованием обеспечения и может привести к потере, ожидаемого дохода, а также части или всей суммы денежных средств Контрагента, являющихся обеспечением исполнения обязательств перед Компанией.

Денежные средства, являющиеся обеспечением исполнения обязательств Контрагента по Отдельному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Контрагентом операций с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном Рамочным договором (спецификацией к Отдельному виду договора), и в результате Контрагент может быть ограничен в возможности распоряжаться денежными средствами в большей степени, чем до заключения Отдельного договора.

Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные денежные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями Рамочного договора, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для Контрагента.

В случае невнесения Контрагентом указанных средств в необходимом размере, ненадлежащий срок Компания вправе без дополнительного согласия Контрагента принудительно закрыть все позиции Контрагента, то есть считать обязательства по заключенным Отдельным договорам наступившими и произвести расчет финансового результата по Отдельным договорам.

Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Контрагент может понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Контрагента направление, и Контрагент получил бы доход, если бы его позиция не была закрыта.

5. **Операционный риск.** К операционным рискам относятся:
 - риск нарушения работниками Компании действующего законодательства или внутренних документов Компании;
 - риск нарушения функционирования (отказа) программно-технических средств Компании и/или Контрагента;
 - риск несоответствия программно-технических средств Компании характеру и объему проводимых им операций;

- риск совершения от имени Контрагента операций в результате получения третьим лицом случайным образом или в результате его преднамеренных действий несанкционированного доступа к возможности совершения от имени Контрагента таких операций;
- риск проведения Контрагентом операций, не соответствующих его намерениям, по причинам, связанным с недостаточным опытом работы у этого Контрагента с программно-техническими средствами Компании и/или совершения им случайных действий, а также в результате воздействия внешних событий.

6. **Риск ликвидности** – возможно возникновение ситуации, при которой продажа/покупка финансового инструмента в рамках заключенного Отдельного договора будет затруднительным в определенный момент времени.

Если инвестиционная стратегия Контрагента предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующей открытой позиции в рамках заключенного Отдельного договора (или заключения иного Отдельного договора - открытие иной позиции, которая снижает риск по данному Отдельному договору), Контрагенту следует обращать внимание на ликвидность соответствующих финансовых инструментов, так как закрытие позиций может привести к значительным дополнительным убыткам в связи с низкой ликвидностью.

Неликвидность финансового инструмента может приводить к увеличению разности между ценами покупки и продажи в некоторый момент времени (спред). Большой спред затрудняет исполнение заявок Контрагента на закрытие позиции, подаваемых в целях ограничения отрицательного результата по ранее открытой позиции при достижении определенной цены («Стоп Лосс»). Во избежание возникновения убытков Контрагент должен самостоятельно отслеживать ситуацию на рынке и в зависимости от нее совершать операции.

7. **Риск использования Торговой системы** – проведение торговых операций с использованием Торговой системы связано с наличием следующих рисков:

- технические системные риски (неисправности оборудования, сбои в работе программного обеспечения, проблемы с каналами связи (работа сети Интернет и т. д.), энергоснабжением, иные причины технического характера), в результате реализации которых подача заявки может оказаться невозможной в какое-то время или заявка в Торговую систему может быть не выставлена, заявка может быть не исполнена (частично или полностью) или исполнена не в соответствии с указаниями Контрагента;
- риск несанкционированного доступа третьих лиц к Торговой системе (совершения действий с применением логина и/или пароля Контрагента лицом, не имеющим на то полномочий), который полностью несет Контрагент и не вправе предъявлять Компании требования о компенсации связанных с этим материальных убытков;
- риск совершения большого количества убыточных операций при выборе неверной стратегии, в том числе, когда функциональные возможности Торговой системы и/или способов подключения к Торговой системе, и/или программного обеспечения, используемого Контрагентом самостоятельно, позволяют Контрагенту обеспечить по его волеизъявлению подачу заявок в автоматическом режиме;
- риск наличия погрешности и/или задержки по времени при отображении в Торговой системе (в том числе, с учетом применения способа доступа к ней) каких-либо данных (информации);
- риск совершения случайных ошибок при подаче заявок (подачи заявок Контрагентом не в соответствии с его действительными намерениями), в том числе по причине недостаточного знания порядка эксплуатации Торговой системы и/или недостаточных практических навыков;
- возможные ограничения по использованию Контрагентом через Торговую систему его активов в полном объеме и/или подаче заявок определенного вида.

8. При заключении Отдельных договоров, исполнение обязательств по которым зависит от курса иностранной валютной пары (базовый актив), Контрагент должен учитывать риск возможного неблагоприятного изменения курса базового актива по отношению к валюте, в которой производятся расчеты по заключенным Отдельным договорам (в том числе возможное изменение размера обеспечения из-за изменения курса валютной пары), вследствие чего Контрагент может понести значительные убытки при относительно небольшом изменении курса иностранной валютной пары.

9. Существует риск неисполнения/ненадлежащего исполнения Компанией обязательств по Рамочному договору, заключенным Отдельным договорам (риск контрагента), а также риск наступления неплатежеспособности Компании (риск банкротства). При заключении Отдельных договоров Контрагент должен учитывать возможность возникновения указанных рисков и

осознавать возможные последствия, такие как: неполучение/получение не в полном объеме исполнения по Отдельным договорам; применения (в случае банкротства Компании) установленных процедур признания должника банкротом и очередность погашения требований кредиторов и иные.

10. Заявки, направленные на ограничение убытков, необязательно ограничат потери Контрагента до предполагаемого уровня, так как в складывающейся на рынке ситуации может оказаться невозможным исполнить такую заявку по оговоренной цене.

Настоящая Декларация не раскрывает всех рисков, связанных с заключением, исполнением и прекращением обязательств по Рамочному договору и отдельным договорам.

Контрагент настоящим также уведомляется о том, что Компания не гарантирует получение Контрагентом доходов от совершения операций в рамках Рамочного договора. Контрагент обязуется самостоятельно принимать решения о заключении Рамочного договора, Отдельных договоров, а также самостоятельно определять инвестиционную стратегию.

Учитывая вышеизложенное, Компания рекомендует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций в рамках Рамочного договора, приемлемыми для Контрагента с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей Контрагента. Настоящая Декларация о рисках не имеет своей целью понудить Контрагента отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Контрагенту оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии и условий договора с Компанией.