

**Декларации АО «НФК-Сбережения»
о рисках, связанных с брокерским
обслуживанием на рынке ценных
бумаг, и уведомления,
предоставляемые получателю
финансовых услуг**

**(редакция от 20.10.2025 г.,
действует с 05.11.2025 г.)**

ОГЛАВЛЕНИЕ

Декларация о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг _____	3
Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных и необеспеченных сделок _____	13
Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами _____	15
Декларация о рисках использования брокером в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг клиента _____	17
Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг _____	19
Декларация о рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения _____	21
Уведомления, предоставляемые получателю финансовых услуг _____	23
Декларация о рисках, связанных с особенностями применения информационно-торговых систем (ИТС) и особенностями функционирования Торговых систем _____	28
Декларация о возможных рисках получения несанкционированного доступа к защищаемой информации с целью осуществления финансовых операций лицами, не обладающими правом их осуществления _____	31

Декларация о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг

Цель настоящей декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с совершением 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 принадлежащих Вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения рыночных условий для эмитента, 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. 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 операций с финансовыми инструментами могут быть подвержены инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки, по сравнению с соответствующей иностранной валютой или выраженными в ней финансовыми инструментами. Валютный риск также может проявляться в неблагоприятном изменении курса иностранной валюты по отношению к рублю, вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки от операций с финансовыми инструментами, связанными с иностранной валютой, по сравнению с российскими финансовыми инструментами, выраженными в рублях.

2. Процентный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом, что приводит к снижению стоимости таких облигаций.

3. Риск банкротства эмитента акций

Риск банкротства акционерного общества проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности.

Для того чтобы снизить рыночный риск, Вам следует внимательно отнестись к выбору финансовых инструментов и их диверсификации, то есть к составу финансовых инструментов, которые Вы намерены приобрести. 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 дохода.

III. Риск ликвидности

Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по приемлемой цене из-за снижения спроса на них, то есть в убытках, связанных со значительным снижением стоимости финансовых инструментов, по которой их придется продать при возникновении такой необходимости.

IV. Кредитный риск

Этот риск заключается в возможности невыполнения договорных и иных обязательств, принятых на себя эмитентами ценных бумаг и другими лицами в связи с Вашими операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Этот риск заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить их 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 по операциям, совершаемым на внебиржевом рынке, без участия клиринговых организаций, которые в значительной мере принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что хотя брокер действует в Ваших интересах, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Вашим брокером, несет Вы.

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 денежные 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.

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.

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

Этот риск связан с возможными изменениями 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

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 торговли, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций, привести к совершению неправильных операций, и в результате повлечь возникновение убытков.

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.

VI. Риски, связанные 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:

- «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;

- «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.

VII. Риск, связанный с возможностью возникновения конфликта интересов

Под конфликтом интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (далее – «конфликт интересов») понимаются обстоятельства, в которых у Брокера, членов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц, являющихся таковыми в соответствии с подпунктами 24 и 25 пункта 1 статьи 2 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», имеется интерес, отличный от интересов клиента Брокера, при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Брокера интересы его клиента, наличие которого может повлечь наступление последствий, в том числе связанных с возникновением у клиента Брокера убытков.

Брокер обращает ваше внимание на то, что эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом брокерской деятельности, либо их владельцем может быть аффилированное лицо Брокера, (в значении, определенном статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках»), лицо, входящее в Группу лиц.

VIII. Риск, связанный прекращением договора

Вам следует учитывать, что Брокер во исполнение ряда норм действующего законодательства вправе в одностороннем порядке отказаться от исполнения договора. Во избежание указанных мер Вам следует своевременно предоставлять Брокеру затребованную им информацию, в том числе касающуюся вашей идентификации (ваших представителей, выгодоприобретателей) и пояснений по совершенным вами сделкам и операциям, а также соблюдать требования Федеральных законов, направленных на противодействие терроризму, распространению оружия массового уничтожения, на противодействие манипулированию рынком, а также на выявление иностранных налогоплательщиков.

Прекращение договора с Брокером способно повлечь для вас ряд неблагоприятных последствий, в том числе:

- недостижение инвестиционных целей, несоблюдение инвестиционного профиля, если его установление предусмотрено действующим законодательством,

- утрату налоговой льготы, если договор будет прекращен до истечения срока, необходимого для получения налоговой льготы, без перевода активов на другой договор индивидуального инвестиционного счета,
- закрытие всех открытых позиций (в том числе тех, по которым вами было предоставлено частичное обеспечение), при этом условия совершенных для закрытия позиций сделок могут не соответствовать вашим ожиданиям,
- истребование Брокером активов, предоставленных Брокером вам для совершения маржинальных сделок и/или сделок, приводящих к возникновению непокрытой позиции, при этом, сроки такого истребования могут не соответствовать вашим ожиданиям,
- если прекращение договора будет произведено без реализации ценных бумаг, то на вас ляжет бремя оплаты услуг депозитариев, в том числе сторонних, по переводу ценных бумаг по счетам депо,
- трудности в реализации вами специфических активов, в том числе предназначенных для квалифицированных инвесторов, и/или обособленных в силу реализации требований Федерального закона от 30.12.2006 N 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах», и/или заблокированных иностранными юрисдикциями в связи с недружественными и противоречащими международному праву действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций, связанными с введением ограничительных мер в отношении граждан Российской Федерации и российских юридических лиц.

IX. Прочие риски

1. **Политический риск** - риск финансовых потерь со стороны Клиента Брокера, связанный с изменением политической ситуации в России (изменение политической системы, смена органов власти, изменение политического и/или экономического курса, введение недружественными государствами санкционных мер в отношении России, а также введение Россией специальных экономических мер в отношении недружественных государств и их резидентов). Наиболее радикальные изменения могут привести к отказу или отсрочке исполнения эмитентами своих обязательств по ценным бумагам, денежным средствам, к блокировке активов Клиента, к ограничению определенных (например, иностранных) инвестиций, а возможно и к конфискации либо национализации имущества определенных категорий инвесторов. Небольшие компании – эмитенты более зависимы от внешних факторов, в том числе от макро-экономической обстановки.

2. **Экономический риск** - риск финансовых потерь со стороны Клиента Брокера, связанный с изменением экономической ситуации в России. Любой участник процесса инвестирования Клиентом средств в инструменты финансового рынка может оказаться в ситуации, когда в силу экономических причин он не сможет надлежащим образом исполнить свои обязательства, связанные с обращением и обслуживанием выпусков ценных бумаг, или иные обязательства, которые могут повлиять на права Клиента. Небольшие компании – эмитенты обладают сравнительно меньшими размерами бизнеса и ресурсами, и, как следствие, меньшей устойчивостью в случае изменения экономической ситуации в стране.

Инвестиционная деятельность с ценными бумагами эмитентов, включенных в некотировальную часть списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа (далее тексту настоящей декларации – 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 по тексту настоящей декларации – некотировальные ценные бумаги) (не применимо для облигаций, по которым предусмотрена финансовая поддержка/гарантия от одного из институтов развития в области поддержки малого и среднего предпринимательства), 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.

Следует отдельно обратить внимание на следующие экономические риски:

2.1. Риск инновационного решения. Эмитенты некотировальных ценных бумаг (не применимо для облигаций, по которым предусмотрена финансовая поддержка/гарантия от одного из институтов развития в области поддержки малого и среднего предпринимательства) 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.

2.2. Риск, связанный с оценкой инвестиционного проекта компании. Одной из целей выхода на фондовый рынок эмитентов некотировальных ценных бумаг (не применимо для облигаций, по которым предусмотрена финансовая поддержка/гарантия от одного из институтов развития в области поддержки малого и среднего предпринимательства) 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.

2.3. Риск увеличения затрат на исследование. В силу того, что компании - эмитенты некотировальных ценных бумаг (не применимо для облигаций, по которым предусмотрена финансовая поддержка/гарантия от одного из институтов развития в области поддержки малого и среднего предпринимательства) 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.

3. Риск налогового законодательства - риск финансовых потерь со стороны Клиента Брокера, связанный с применением действующего налогового законодательства Российской Федерации, изменением существующего порядка налогообложения операций на финансовых рынках.

Инвестор, являющийся нерезидентом РФ (иностранным налогоплательщиком), должен учитывать риск, связанный с расторжением или изменением подписанных Российской Федерацией международных соглашений об избежании двойного налогообложения, что может неблагоприятно повлиять на положение Клиента, чья деятельность подпадала под регулирование такого соглашения, и который имел на основании указанного соглашения какие-либо налоговые льготы и преимущества, а также риск финансовых последствий в случае сокрытия от Брокера информации о наличии иностранного гражданства (иностранной налоговой принадлежности).

4. Риск репатриации денежных средств/ценных бумаг - риск финансовых потерь со стороны Клиента Брокера, связанный с репатриацией денежных средств Клиента Брокера.

Репатриация денежных средств/ценных бумаг иностранных инвесторов осуществляется в порядке, предусмотренном российским законодательством, но не существует никаких гарантий, что не будут введены ограничения либо запреты на такую репатриацию, либо будет изменен порядок ее осуществления. Следствием указанных обстоятельств могут стать убытки Клиентов Брокера, на которых эти ограничения или запреты будут распространяться.

5. Риск инфраструктуры финансовых рынков - риск финансовых потерь со стороны Клиента Брокера, связанный с недостаточно высоким уровнем развития инфраструктуры финансовых рынков.

Российское законодательство предусматривает возможность обращения ценных бумаг в бездокументарной форме, права на которые фиксируются в виде электронной записи на счетах депо в депозитарии. При осуществлении торгов в Торговой системе (ТС) переход прав на ценные бумаги фиксируется уполномоченным депозитарием. Заключение сделок с ценными бумагами и расчеты по ним осуществляются различными подразделениями ТС и уполномоченным депозитарием ТС в соответствии с предусмотренными для этого процедурами.

Как и все иные системы, технические средства и системы, используемые для фиксации прав на ценные бумаги, для заключения сделок с ценными бумагами и осуществления расчетов по ним, подвержены сбоям и ошибкам в работе. Организации, уполномоченные соответствующими регулирующими органами предоставлять Участникам торгов доступ к указанным системам, сокращают в соответствующих договорах с Участниками свою ответственность по данному виду риска, поэтому Клиент Брокера обладает ограниченными возможностями по возмещению убытков, вызванных такими обстоятельствами.

6. Риск банковской системы - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с несвоевременным исполнением и/или неисполнением платежей по операциям Клиента Брокера.

Расчеты Сторон между собой, а также с другими субъектами правоотношений, возникающие в рамках брокерского обслуживания, осуществляются через клиринговую организацию, а также через обслуживающие кредитные организации Брокера и Клиента, иные кредитные учреждения, являющиеся элементами денежных расчетных систем, а также посредством расчетно-операционных подразделений Центрального Банка РФ (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.

7. Риск использования информации на финансовых рынках - риск финансовых потерь со стороны Клиента Брокера, связанный с использованием корпоративной информации на финансовых рынках.

Информация, используемая Брокером при оказании услуг Клиентам, поступает из заслуживающих доверия источников, однако Брокер не может нести ответственность за точность и достоверность получаемой информации. Следовательно, существует риск получения недостоверной информации, использование которой может привести к нарушению интересов Сторон.

Для Клиентов Брокера, не являющихся резидентами РФ, необходимо учитывать различие стандартов и подходов в подготовке и предоставлении информации, используемых в Российской Федерации и принятых за ее пределами. Так, российские стандарты и принципы бухгалтерского учета сильно отличаются от международных, что затрудняет возможность адекватной оценки результатов деятельности и активов эмитентов.

Стороны должны осознавать, что необходимая им информация может поступать с определенными задержками, что может привести к базирующейся на такой информации неправильной оценке обстоятельств либо к невозможности их оценки ввиду такой задержки.

Возможны изменения предоставленной ранее информации, ее пересмотр и уточнение, что может привести к вынужденной переоценке Сторонами обстоятельств, оценка которых базировалась на такой информации.

8. Риск инвестиционных ограничений - риск финансовых потерь со стороны Клиента Брокера, связанный с ограничениями в обращении ценных бумаг.

В Российской Федерации существуют установленные действующим законодательством либо внутренними документами эмитентов ценных бумаг инвестиционные ограничения, направленные на поддержание конкуренции (ограничение монополистической деятельности), защиту прав отдельных категорий инвесторов и установление контроля за иностранным участием в капитале российских компаний, либо в общем размере долговых обязательств определенных эмитентов. Такие ограничения могут представлять собой как твердые запреты, так и необходимость осуществления для преодоления таких ограничений определенных процедур и/или получения соответствующих разрешений. Примерами таких ограничений могут служить установленные ограничения доли иностранного капитала в уставном капитале некоторых российских компаний и связанные с этим процедуры получения разрешения Банка России для заключения каждой сделки по приобретению иностранными инвесторами акций таких эмитентов.

Клиенту необходимо в своих действиях учитывать возможность существования таких ограничений, а Брокер будет информировать Клиента обо всех известных ему ограничениях, которые могут привести к неблагоприятным последствиям для Сторон. К таким последствиям можно отнести отказ в признании за приобретателем ценных бумаг, нарушившим такие ограничения, статуса владельца ценных бумаг со всеми присущими этому статусу полномочиями, а также признание заключенных сделок недействительными и применение последствий такого признания (как правило, двусторонний возврат всего полученного по сделке).

9. Риск миноритарного Клиента - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с достаточно слабой защищенностью Клиента, имеющего незначительный пакет ценных бумаг эмитента.

Права владельцев ценных бумаг регулируются нормами действующего законодательства РФ, учредительными документами эмитентов и проспектами эмиссий определенных видов ценных бумаг. Но закрепленные в перечисленных выше документах права могут быть ограниченными, что не позволяет владельцам ценных бумаг обладать всей полнотой информации о состоянии эмитентов, о владельцах ценных бумаг и иной информацией, которая могла бы быть интересна инвестору для целей инвестиционной деятельности, либо для целей осуществления своих прав, как владельца ценных бумаг. Интересы меньшинства владельцев ценных бумаг акционерных обществ практически 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 решения исполнительных органов эмитентов, но бывают слабо осведомлены о таких решениях. Инвестор должен учитывать изложенные выше обстоятельства, чтобы не допустить ущемления своих прав либо, по крайней мере, сократить их возможные неблагоприятные последствия.

10. Риск упущенной финансовой выгоды – риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления Сделки или остановки хозяйственной деятельности (контрагента по Сделке, эмитента, ТС, иное).

11. Риск проведения электронных операций - риск потерь, возникающих в связи с использованием конкретной электронной торговой системы.

Операции (сделки), производимые через ту или иную электронную торговую систему, 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 торговые системы. В случае осуществления Клиентом Брокера тех или иных сделок через какую-либо электронную торговую систему Клиент Брокера будет подвергаться рискам, связанным с работой такой системы, включая ее программные и аппаратные средства. Результатом любого сбоя в работе электронной системы, может стать некорректное выполнение каких-либо Поручений Клиента Брокера или их невыполнение вообще.

12. Риск осуществления электронного документооборота - риск, связанный с возможностью потерь при обмене сообщениями между Брокером и 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 Клиента Брокера убытков, связанных с неправомерным использованием третьими лицами полученной информации о Сделках, проводимых Клиентом Брокера операциях и сведений о Клиенте/его активах.

13. Риск взимания комиссионных и других сборов - риск финансовых потерь со стороны Клиента Брокера, связанный с полной или частичной неосведомленностью Клиента Брокера об издержках, связанных с осуществлением операций с Инструментами финансового рынка.

Перед началом проведения тех или иных операций инвестор должен принять все необходимые меры для получения четкого представления обо всех комиссионных и иных сборах, которые будут взиматься с Клиента. Размеры таких сборов могут вычитаться из чистой прибыли Клиента Брокера (при наличии таковой) или увеличивать расходы Клиента.

14. Риск недостижения инвестиционных целей - риск потерь, возникающих в связи с недостижением Клиентом Брокера своих инвестиционных целей.

Нет никакой гарантии в том, что сохранение и увеличение капитала, которого Клиент Брокера хочет добиться, будет достигнуто. Клиент Брокера может потерять часть или весь капитал, вложенный в определенные Финансовые активы. Клиент Брокера полностью отдает себе отчет о рисках по смыслу настоящего пункта, самостоятельно осуществляет выбор типа Поручений на совершение сделок с Финансовыми активами и их параметров, наилучшим образом отвечающих его целям и задачам инвестирования, и самостоятельно несет ответственность за свой выбор.

15. 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 (например, действия/бездействия Банка России, регистраторов, депозитариев, иных лиц). В указанных случаях существует риск невозможности своевременного исполнения обязательств по Сделкам.

16. Риск совершения операций на Срочном рынке - риск, связанный с возможностью потерь при совершении сделок с инструментами Срочного рынка (фьючерсы и опционы).

При совершении сделок на срочном рынке инвестор должен иметь в виду следующее:

Клиринговые организации производят ежедневное исчисление вариационной маржи в соответствии с котировальными ценами, устанавливаемыми по итогам торгов. В связи с этим, Клиент Брокера может в сравнительно короткий период времени потерять все свои средства, депонированные в виде гарантийного обеспечения. С другой стороны, для поддержания позиции Клиента Брокера от Клиента Брокера может потребоваться внести средства на покрытие потерь по вариационной марже значительного размера и в короткий срок. Если Клиент Брокера не сможет

внести эти дополнительные средства в установленный срок, позиция Клиента Брокера может быть принудительно закрыта с убытком, и Клиент Брокера будет ответственным за любой образовавшийся в результате этого дефицит средств.

При определенных сложившихся на рынке условиях может стать затруднительным или невозможным закрытие открытой позиции Клиента Брокера. Это может произойти, например, когда в силу быстрого движения цен торги будут приостановлены или ограничены.

Поручения, направленные на ограничение убытка Клиента Брокера, необязательно ограничат убытки Клиента Брокера до предполагаемого уровня, так как в сложившейся на рынке ситуации может оказаться невозможным исполнить такое Поручение по оговоренной цене.

Настоящим Брокер предупреждает Клиента, что в определенных случаях в целях минимизации риска неисполнения обязательств участниками биржевой торговли и их клиентами:

Торговая система имеет право принудительно закрыть позиции участников и их Клиентов, приостановить или ограничить торги;

Брокер имеет право принудительно закрыть позиции Клиента и его клиентов;

Брокер имеет право дать Поручение Торговой системе на принудительное закрытие позиций своих Клиентов.

При этом Клиент Брокера может недополучить прибыль, либо понести убытки. В этом случае Брокер не компенсирует Клиенту недополученную прибыль, либо убыток.

Настоящим Брокер обращает внимание инвестора на то, что котировки на рынке фьючерсных и опционных контрактов могут значительно изменяться как в течение дня, так и от одного торгового дня к другому. Ввиду этого, все спорные вопросы, возникающие при торговле фьючерсными и опционными контрактами, следует решать незамедлительно.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, связанные с совершением операций на рынке ценных бумаг, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления операций на рынке ценных бумаг, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим брокером.

Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Настоящая декларация не раскрывает всех рисков, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг

Подписание Клиентом Договора, согласно которому он присоединяется к Регламенту Акционерного общества «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» «О порядке осуществления действий на рынке ценных бумаг», означает, что Клиент в письменной форме ознакомился с настоящей декларацией о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг, и подписал её.

Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных и необеспеченных сделок

Цель настоящей декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, с которыми связаны маржинальные сделки (сделки, исполнение которых осуществляется с использованием заемных денежных средств и (или) ценных бумаг, предоставленных Вам брокером) и необеспеченные сделки (сделки, для исполнения обязательств по которым на момент их заключения Вашего имущества, переданного брокеру, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок).

Данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками.

I. Риски финансового «плеча»

При совершении маржинальных и необеспеченных сделок возникает «эффект плеча», который увеличивает как возможный доход, так и возможные убытки.

Нормативные акты ограничивают риски клиентов по маржинальным и необеспеченным сделкам, в том числе регулируя «плечо» — соотношение обязательств клиента по заключенным в его интересах маржинальным и необеспеченным сделкам и имущества клиента, предоставленного брокеру, однако даже в разрешенных пределах, Вы должны учитывать, что риск потерь в случае неблагоприятного изменения цен тем больше, чем больше «плечо».

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, при совершении маржинальных и необеспеченных сделок будет являться обеспечением по указанным сделкам и распоряжение им, то есть возможность совершения Вами сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в зависимости от изменения рыночных цен на финансовые инструменты, в отношении которых совершены маржинальные и необеспеченные сделки, и на имущество, являющееся обеспечением, в результате Вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться Вашим имуществом в большей степени, чем в момент совершения таких сделок.

II. Риск принудительного закрытия позиции

Клиринговые организации и брокеры должны управлять рисками и в некоторых случаях могут потребовать внести дополнительные денежные средства чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов, договора о брокерском обслуживании или правил клиринга, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вас. Нормативные акты, условия договора о брокерском обслуживании или правил клиринга позволяют брокеру или клиринговой организации 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 этот момент, в том числе невыгодным для Вас ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано:

изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером, в связи с увеличением волатильности ценных бумаг;

требованиями нормативных актов или внесением брокером или клиринговой организацией в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением исполнения обязательств.

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 счете активов, что может привести к обязанности уплатить брокеру дополнительные средства.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при совершении маржинальных и необеспеченных сделок, 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.

Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Настоящая декларация не раскрывает всех рисков, связанных с совершением маржинальных и необеспеченных сделок.

Подписание Клиентом Договора, согласно которому он присоединяется к Регламенту Акционерного общества «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» «О порядке осуществления действий на рынке ценных бумаг», означает, что Клиент в письменной форме ознакомился с настоящей декларацией о рисках, связанных с совершением маржинальных и необеспеченных сделок, и подписал её.

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

Цель настоящей декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с договорами, являющимися производными финансовыми инструментами.

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками. Более того, некоторые виды стратегий с производными финансовыми инструментами (например, необеспеченная продажа опционных контрактов) сопряжены с большим уровнем риска, чем другие.

Настоящая декларация относится также и к операциям, связанным с использованием производных финансовых инструментов в целях хеджирования, то есть снижения рисков других операций на фондовом рынке.

I. Риски финансового «плеча»

Для того, чтобы открыть позицию по производному финансовому инструменту Вам необходимо иметь только часть стоимости соответствующего контракта (гарантийное обеспечение), а не всю сумму целиком. При этом возникает «эффект плеча», который увеличивает как возможный доход, так и возможные убытки.

Клиринговая организация и брокер ограничивают риски инвесторов по производным финансовым инструментам, в том числе регулируя «плечо» — рассчитывая размер гарантийного обеспечения, однако даже в пределах этих ограничений Вы должны учитывать, что величина убытков в случае неблагоприятного изменения цен тем больше, чем больше «плечо».

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будет являться обеспечением исполнения обязательств по договорам и распоряжение им, то есть возможность совершения Вами сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в зависимости от изменения рыночных цен на базовые активы производных финансовых инструментов, в результате Вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться Вашим имуществом в большей степени, чем в момент заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом.

II. Риск принудительного закрытия позиции

Клиринговые организации и брокеры должны управлять рисками и в некоторых случаях могут потребовать внести дополнительные денежные средства чтобы повысить уровень обеспечения, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вас.

Нормативные акты, условия договора о брокерском обслуживании или правил клиринга позволяют брокеру или клиринговой организации без Вашего согласия принудительно закрыть позицию. Это может быть сделано по существующим в этот момент, в том числе невыгодным для Вас ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано:

изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером, в связи с увеличением волатильности финансовых инструментов;

требованиями нормативных актов или внесением брокером или клиринговой организацией в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением исполнения обязательств.

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 счете активов, что может привести к обязанности уплатить брокеру дополнительные средства.

III. Риск ликвидности

Трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к более высоким убыткам от операций с производными финансовыми инструментами по сравнению с убытками от обычных сделок.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, 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.

Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Настоящая декларация не раскрывает всех рисков, связанных с производными финансовыми инструментами.

Подписание Клиентом Договора, согласно которому он присоединяется к Регламенту Акционерного общества «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» «О порядке осуществления действий на рынке ценных бумаг», означает, что Клиент в письменной форме ознакомился с настоящей декларацией о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами, и подписал её.

Декларация о рисках использования брокером в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг клиента

Цель настоящей декларации – предоставить Вам информацию об основных рисках, с которыми связано использование брокером в своих интересах Ваших денежных средств и (или) ценных бумаг.

I. Риск использования денежных средств

В соответствии с законом брокер должен хранить денежные средства клиентов отдельно от своих собственных, однако может их объединять с денежными средствами других клиентов – на специальных брокерских счетах. Если договор о брокерском обслуживании разрешает брокеру использовать Ваши денежные средства, он вправе зачислять их на собственный банковский или клиринговый счет, а также использовать их для обеспечения исполнения обязательств по сделкам, совершаемым за счет других своих клиентов. В этом случае Вы принимаете на себя риск банкротства брокера, если он не сможет вернуть сумму Ваших средств, которые использовал. Такой риск не зависит от того осуществляли ли Вы сами сделки с использованием чужих средств или нет и в настоящее время не страхуется.

II. Риск использования ценных бумаг

В соответствии с законом ценные бумаги инвесторов учитываются на их собственных счетах депо. Если договор о брокерском обслуживании разрешает брокеру использовать Ваши ценные бумаги, он вправе зачислять их на депозитарный счет (субсчет), предназначенный для учета собственных ценных бумаг, а также использовать их для обеспечения исполнения обязательств по сделкам, совершаемым за счет других своих клиентов. В этом случае Вы принимаете на себя риск банкротства брокера, если он не сможет вернуть Вам ценные бумаги, которые использовал. Такой риск не зависит от того осуществляли ли Вы сами сделки с использованием чужих ценных бумаг или нет и в настоящее время не страхуется.

Брокер может списывать Ваши ценные бумаги без подачи Вами отдельных распоряжений на каждую операцию (операции будут проводиться на основании заключенного с Вами договора, позволяющего использовать ценные бумаги (например, договора займа или договора РЕПО). В указанном случае вы можете утратить налоговые льготы, определяемые от срока владения ценной бумагой.

Также при списании ценных бумаг в период их использования Вы не будете включены в список лиц, имеющих право на получение дохода по ценной бумаге, если на дату составления указанного списка лиц на вашем счете отсутствуют ценные бумаги. При этом Брокером/действующим законодательством (применительно к сделкам РЕПО) предусмотрен механизм передачи полученных по вашим ценным бумагам доходов, в этом случае срок передачи вам дохода по ценным бумагам может быть увеличен.

Следует учитывать, что, используя Ваши денежные средства и(или) ценные бумаги в своих интересах, Брокер гарантирует вам исполнение Ваших поручений за счет указанных ценных бумаг или их возврат по Вашему требованию.

Внимательно ознакомьтесь с договором для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию Вашего имущества будет иметь Ваш брокер, каковы правила его хранения, а также возврата.

Если Вы предоставили брокеру право использования в его интересах Ваших денежных средств и (или) ценных бумаг, Вы вправе в любое время подать Вашему брокеру заявление об отказе от предоставления ему такого права.

Данная декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от предоставления Вашему брокеру права использования в своих интересах Ваших денежных средств и (или) ценных бумаг, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению этого вопроса.

Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Настоящая декларация не раскрывает всех рисков использования Брокером в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг Клиента.

Подписание Клиентом Договора, согласно которому он присоединяется к Регламенту Акционерного общества «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» «О порядке осуществления действий на рынке ценных бумаг», означает, что Клиент в письменной форме ознакомился с настоящей декларацией о рисках использования брокером в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг Клиента, и подписал её.

Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг

Цель настоящей декларации – предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг. Учитывая большое разнообразие стран и подходов, используемых при регулировании и функционировании финансовых рынков, эти риски отличаются большим разнообразием. Операциям с иностранными ценными бумагами присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг со следующими особенностями.

I. Системные риски

Иностранные ценные бумаги подвержены системным рискам стран, где они выпущены или обращаются. В ряде случаев одни иностранные ценные бумаги могут удостоверить права в отношении других иностранных ценных бумаг той же или иной страны и в этом случае следует учитывать системный риск всех стран, к которым относятся такие ценные бумаги.

II. Валютные риски

Поскольку иностранные ценные бумаги номинированы в иностранной валюте, сделки с ними рассчитываются и доходы по ним выплачиваются в иностранной валюте, операции с ними подвержены валютному риску. При неблагоприятном изменении курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки по иностранным ценным бумагам в сравнении с аналогичными российскими финансовыми инструментами, выраженными в рублях.

III. Правовые риски

1. Риск ограничения операций с иностранными ценными бумагами

В настоящее время законодательство разрешает российским инвесторам, в том числе не являющимся квалифицированными, приобретение иностранных ценных бумаг как за рубежом, так и в России, а также позволяет вести учет прав на такие ценные бумаги российским депозитариям. 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.

2. Санкционные риски

В настоящее время в отношении ряда российских юридических лиц и граждан Российской Федерации США, странами Европейского союза и иными недружественными государствами введены санкции, затрагивающие операции на финансовом рынке, в том числе блокировка активов (иностранных ценных бумаг) российских инвесторов. Велика вероятность дальнейшего расширения списка подсанкционных лиц и перечня санкционных мероприятий, в результате которых Вы не только не сможете заключать сделки с иностранными ценными бумагами (в том числе, иностранными ценными бумагами, эмитентами которых являются резиденты дружественных государств), но и распоряжаться принадлежащим Вам имуществом, в том числе, осуществлять права по ценным бумагам.

3. Различия в регулировании ценных бумаг

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

Существенным отличием являются также правила учета прав на ценные бумаги и возможности их защиты в случаях банкротства, учитывающего их финансового института.

4. Различия в раскрытии информации

Оцените свою готовность анализировать информацию, раскрываемую на иностранном языке. Правила раскрытия информации в отношении иностранных ценных бумаг – объем и периодичность могут отличаться от правил, действующих в России. Оцените 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.

Российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом, для Вашего удобства. В этом случае перевод должен 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.

5. Защита прав в иностранном суде и правоохранительных органах

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

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при приобретении иностранных ценных бумаг, 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.

Настоящая Декларация не раскрывает всех рисков, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг.

Подписание Клиентом Договора, согласно которому он присоединяется к Регламенту Акционерного общества «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» «О порядке осуществления действий на рынке ценных бумаг», означает, что Клиент в письменной форме ознакомился с настоящей декларацией о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг, и подписал ее.

Декларация о рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения

Цель настоящей декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения (размещения) (далее - IPO). Данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками.

Первичное публичное предложение (размещение) акций (в международной терминологии — «initial public offering» или «IPO») означает, что акции впервые предлагаются широкому кругу инвесторов. Акции может продавать сама компания - эмитент, либо один или несколько ее акционеров.

Внимательно изучите эмиссионную документацию, в том числе проспект ценных бумаг. Оцените динамику отрасли эмитента, изучите финансовые показатели аналогичных компаний, акции которых уже публично обращаются на рынке ценных бумаг.

Приобретению акций в процессе IPO присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг, со следующими особенностями.

I. Рыночные риски

Стоимость акций, приобретенных в процессе IPO, может быть подвержена существенным колебаниям: рыночная цена акций после начала торгов может оказаться как существенно выше, так и существенно ниже стоимости их приобретения в процессе IPO.

Во многих случаях при проведении IPO крупные акционеры компании, выходящей на IPO, принимают на себя обязательство не продавать принадлежащие им акции в течение определенного периода времени после проведения IPO (обычно это называется «lock up – период»). Обратите внимание, что подобные обязательства могут принять на себя не все действующие акционеры, а в случае нарушения таких обязательств крупные продажи акций после проведения IPO, могут снизить их рыночную цену.

II. Риски «аллокации»

Принимая поручение на покупку акций в процессе IPO, брокер не гарантирует его исполнение. Информация о поступивших заявках передается через организатора IPO продавцу акций и именно он решает, в каком количестве акции будут распределены между инвесторами (обычно это называется «аллокацией»). Обратите внимание, что Ваше поручение может быть исполнено частично и Вы получите меньшее количество акций, чем изначально собирались приобрести, либо не исполнено вовсе.

В случае, если, предполагая невысокую аллокацию, Вы используете заемные средства и подаете поручение на приобретение большего количества акций, чем изначально собирались купить, существует риск того, что Ваше поручение будет исполнено в полном объеме и тогда Вы получите большее количество акций, чем изначально планировали.

В ряде случаев продавцы акций или организаторы IPO ограничивают количество заявок на приобретение акций, которые могут быть поданы инвестором через разных брокеров. Механизм проведения биржевых торгов позволяет отследить количество торговых заявок, поданных в интересах одного инвестора разными брокерами. В случае превышения установленного максимального количества, все Ваши заявки могут остаться без удовлетворения.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при приобретении акций в процессе IPO, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от совершения таких сделок, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии.

Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Настоящая декларация не раскрывает всех рисков, связанных с приобретением акций в процессе их первичного публичного предложения.

Подписание Клиентом Договора, согласно которому он присоединяется к Регламенту Акционерного общества «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» «О порядке осуществления действий на рынке ценных бумаг», означает, что Клиент в письменной форме ознакомился с настоящей декларацией о рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения, и подписал её.

Уведомления, предоставляемые получателю финансовых услуг

Настоящим Брокер уведомляет получателя финансовых услуг (также – ПФУ)¹ о следующем:

1	<p>Уведомление о том, что денежные средства, зачисляемые брокером на специальный брокерский счет (счета), или переданные брокеру, являющемуся кредитной организацией, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года N 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации»</p> <p>Законодательство требует хранить денежные средства, переданные вами Брокеру, а также денежные средства, полученные Брокером в результате совершения вами торговых операций, на специальном Брокерском счете, отдельном от собственного банковского счета Брокера, также Брокер может передать Ваши денежные средства иному брокеру.</p> <p>Настоящим ПФУ уведомляется о том, что денежные средства, зачисляемые Брокером на специальный Брокерский счет (счета), или переданные иному брокеру, являющемуся кредитной организацией, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года N 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации»</p>
2	<p>Уведомление о праве получателя финансовых услуг - физического лица подать заявление брокеру об отказе от предоставления брокеру права использования в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг получателя финансовых услуг - физического лица и о последствиях такого отказа, а также о способе и форме направления Брокеру такого заявления (в случае предоставления договором о брокерском обслуживании такой возможности получателю финансовых услуг)</p> <p>2.1. Настоящим ПФУ уведомляется о наличии у него права подать Брокеру заявление об отказе от предоставления Брокеру права использования в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг ПФУ (далее по тексту настоящего уведомления – Заявление), при этом ПФУ уведомляется о следующих последствиях такого отказа:</p> <p>2.1.1. ПФУ сможет обеспечить Брокера денежными средствами только при наличии у Брокера отдельного специального брокерского счета и/или учетного клирингового регистра, предназначенных для учета имущества ПФУ, не предоставивших Брокеру права использования денежных средств в его интересах (далее – Отдельные счета). Если на момент заключения договора у Брокера отсутствуют необходимые Отдельные счета, ПФУ сможет обеспечить Брокера денежными средствами только после открытия Брокером необходимых Отдельных счетов и уплаты ПФУ аванса в счет оплаты услуг третьих лиц за открытие указанных Отдельных счетов и обслуживание за первый месяц, но не менее 10 000,00 (Десяти тысяч) рублей (далее – Аванс). В случае если при подаче Брокеру Заявления ПФУ уже находился на обслуживании у Брокера до момента открытия Брокером необходимых Отдельных счетов и уплаты ПФУ Аванса, Заявление не будет удовлетворено и ПФУ будет обслуживаться на условиях использования Брокером денежных средств ПФУ в своих интересах.</p> <p>2.1.2. На ПФУ ложится бремя оплаты услуг организаций, в которых будут открыты Отдельные счета, при этом указанное бремя может составлять 100% стоимости услуг указанных организаций, оказываемых в отношении юридического лица, являющегося Брокером. Указанные расходы могут быть компенсированы посредством обращения взыскания на активы ПФУ, учитываемые на любых счетах ПФУ у Брокера путем совершения с такими активами без поручений ПФУ сделок купли-продажи, перевода между счетами или распоряжения ими иным образом с целью погашения имущественной задолженности ПФУ перед Брокером.</p> <p>2.1.3. ПФУ могут быть недоступны сделки с использованием заемных активов, сделки с неполным покрытием.</p> <p>2.2. Информация о способе и форме направления ПФУ Брокеру заявления об отказе от</p>

¹ Под получателем финансовой услуги понимается клиент, а также юридическое или физическое лицо, намеренное заключить договор о брокерском обслуживании.

	<p>предоставления Брокеру права использования в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг ПФУ:</p> <p>Заявление об отказе от предоставления Брокеру права использования в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг ПФУ (далее – Заявление) осуществляется в свободной форме с обязательным указанием номера(ов) брокерского(их) договора(ов), способ направления заявления: личный кабинет ПФУ на сайте Брокера, почтовое отправление, личное предоставление.</p> <p>2.3. При получении Заявления Брокером оценивается возможность исполнения требования ПФУ, в частности:</p> <p>определяется наличие Отдельных счетов и соответствие иным требованиям, предусмотренным нормативно;</p> <p>определяется состояние портфеля ПФУ в части наличия/отсутствия активов, подлежащих обособленному учету, а также наличия неисполненных обязательств по сделкам с активами, подлежащими обособленному учету.</p> <p>2.4. Если у Брокера имеется возможность исполнить Заявление с соблюдением нормативных требований и правил клиринговой организации/организатора торгов, а ПФУ, в свою очередь, обеспечил Брокера Авансом, ПФУ направляется дополнительное соглашение к договору, которое может предусматривать в числе прочего обязательства ПФУ по оплате услуг третьих лиц, связанных с открытием и ведением Отдельных счетов указанными лицами, а также отзыв Заявления в случае возникновения расходов Брокера, которые ПФУ не компенсировал. При этом исполнение Заявления может быть отложено в случае, если у ПФУ имеются неисполненные обязательства по сделкам с активами, подлежащими обособленному учету.</p> <p>2.5. Факт неподписания ПФУ указанного дополнительного соглашения рассматривается Сторонами как отзыв Заявления ПФУ.</p> <p>2.6. Если исполнение Заявления Брокером создает угрозу нарушения нормативных требований и/или правил клиринговой организации/организатора торгов и/или ПФУ отказался обеспечить/не обеспечил Брокера Авансом, Заявление не подлежит рассмотрению и исполнению Брокером</p>
3	<p>Уведомление о запрете на осуществление действий, относящихся к манипулированию рынком, и ограничениях на использование инсайдерской информации</p> <p>При осуществлении операций на организованных торгах (биржевом рынке) может возникнуть риск, вытекающий из несоблюдения Федерального закона от 27.07.2010 N 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (также Федеральный закон N 224-ФЗ) - риск, связанный с возможностью в виде привлечения ПФУ к ответственности, установленной указанным Законом, в том числе в виде наложения временного запрета на операции ПФУ на организованных торгах, а также в виде наложения ограничения в праве занимать отдельные должности в финансовых организациях и их органах управления.</p> <p>Настоящим ПФУ уведомляется о том, что при совершении сделок на организованных торгах подлежит применению Федеральный закон N 224-ФЗ.</p> <p>В частности, Федеральным законом N 224-ФЗ установлен запрет на осуществление действий, относящихся к манипулированию рынком, и ряд ограничений на использование инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком, предусмотренных статьями 5 и 6 Федерального законом N 224-ФЗ и принятыми в соответствии с ним нормативными актами Банка России. К указанным действиям в числе прочего могут быть отнесены действия по совершению операций в анонимном режиме торгов по предварительной договоренности, в связи с указанным внимание ПФУ обращается на недопустимость совершения таких сделок</p>
4	<p>Уведомление о праве получателя финансовых услуг - физического лица на получение по его запросу информации о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые получатель финансовой услуги - физическое лицо должен будет уплатить за предоставление ему финансовой услуги, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) Брокера и порядке его уплаты</p>

	<p>Оказываемые Брокером услуги возмездны.</p> <p>Настоящим ПФУ уведомляется о наличии у него права на получение по письменному запросу информации о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые получатель финансовой услуги - физическое лицо должен будет уплатить за предоставление ему финансовой услуги, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) Брокера и порядке его уплаты.</p> <p>Просим учесть, что взимаемые третьими лицами платежи, сопутствующие оказанию услуг Брокером, предусмотренные тарифами третьих лиц и возмещаемые (подлежащие возмещению) за счет ПФУ, не являются платежами за предоставление финансовой услуги, оказываемой Брокером. ПФУ следует осознать, что Брокер не несет ответственность за предоставление информации о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), предусмотренных тарифами третьих лиц и возмещаемых (подлежащих возмещению) за счет ПФУ</p>
5	<p>Уведомление о праве получателя финансовых услуг - физического лица на получение по его запросу информации, указанной в пунктах 2.8.3 и 2.8.4 «Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров» (утв. Банком России 30.04.2025 N КФНП-14)</p> <p>Настоящим ПФУ уведомляется о наличии у него права на получение по письменному запросу указанной ниже информации (документов):</p> <p>5.1. В отношении предлагаемых к приобретению паев паевых инвестиционных фондов:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ 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; ➤ порядок и сроки выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев. <p>5.2. В случае, если Брокер оказывает услуги по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ спецификацию договора, являющегося производным финансовым инструментом (в случае если базисным активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент, необходимо также предоставить спецификацию такого договора, являющегося производным финансовым инструментом); ➤ размер 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)
6	<p>Уведомление о совмещении Брокером нескольких видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг</p> <p>Настоящим ПФУ уведомляется о том, что, имея соответствующие лицензии, Брокер совмещает несколько видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерскую, дилерскую,</p>

	депозитарную и деятельность по управлению ценными бумагами
7	<p>Уведомление о порядке учета имущества, предоставленного в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу, и обязательств, возникших из договоров, заключенных участником клиринга за счет ПФУ (согласно п. 3.1 ст. 11 Федеральный закон от 07.02.2011 N 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте»)</p> <p>Настоящим ПФУ уведомляется о нюансах учета его имущества/обязательств, вошедших в клиринговый пул:</p> <p>7.1. В связи с тем, что Брокер является участником клиринга на определенных рынках, он передает клиринговой организации (зачисляет на клиринговый банковский счет) денежные средства, иностранную валюту, драгоценные металлы, предоставленные Клиентом, другими ПФУ, а также собственное имущество в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу (индивидуальное клиринговое обеспечение). На денежные средства, иностранную валюту, драгоценные металлы ПФУ, находящиеся на клиринговом банковском счете, не может быть обращено взыскание по обязательствам Брокера и клиринговой организации. В случае признания клиринговой организации банкротом имущество, находящееся на клиринговом счете, в конкурсную массу не включается. Денежные средства и (или) драгоценные металлы подлежат возврату ПФУ в лице Брокера в размере, оставшемся после исполнения всех обязательств, допущенных к клирингу.</p> <p>7.2. Имущество ПФУ, переданное ими Брокеру для исполнения и/или обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу, в том числе направляется на торговые счет / счет, открываемый Брокером у другого профессионального участника. На имущество ПФУ, учитываемое на торговом банковском счете (если он является специальным брокерским счетом), а также на специальном торговом товарном счете Брокера, не может быть обращено взыскание по обязательствам Брокера.</p> <p>7.3. Клиринговая организация ведет общий учет указанного выше имущества, а также обязательств, возникших из договоров, заключенных Брокером за счет Клиента, совместно с имуществом других Клиентов Брокера. При этом денежные средства, иностранная валюта, драгоценные металлы Брокера и его Клиентов должны учитываться во внутреннем учете клиринговой организации отдельно.</p> <p>7.4. Клиент вправе потребовать ведения отдельного учета его имущества, предоставленного в качестве обеспечения, и обязательств Брокера, возникших из договоров, заключенных за счет Клиента.</p> <p>7.5. По требованию Клиента Брокер обязан обеспечить отдельный учет имущества и обязательств Клиента следующими способами:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ посредством открытия отдельного торгового счета, или ➤ посредством открытия отдельного клирингового регистра. <p>7.6. Стоимость услуг по ведению отдельного учета имущества и обязательств согласуется сторонами, при этом учитывается цена, обычно взимаемая за аналогичные услуги на рынке РФ при сравнимых обстоятельствах (включая наличие и готовность программно-технических средств Брокера и вытекающие трудозатраты), а также Клиент должен возместить Брокеру все возникающие связанные расходы, в том числе по оплате услуг третьих лиц.</p> <p>7.7. Настоящим ПФУ также уведомляется о наличии рисков, связанных с отсутствием отдельного учета его имущества, предоставленного в качестве обеспечения, и обязательств участника клиринга (Брокера), возникших из договоров, заключенных за счет этого ПФУ. Такие риски могут выражаться, например, в задержке возврата Клиенту его денежных средств или неисполнении (несвоевременном исполнении) Поручения Клиента на сделку по причине ошибочного использования указанного имущества в интересах других лиц, каких-либо ошибок сотрудников Брокера, сбоя в работе соответствующего программно-технического обеспечения, прочих операционных, технических и других ошибок Брокера и / или клиринговой организации в процессе передачи и дальнейшего движения указанного имущества, учета указанных обязательств.</p> <p>7.8. Брокер, в том числе с целью снижения возможных рисков, ведет отдельный внутренний учет имущества, операций с ним и обязательств в разрезе каждого Клиента. В порядке и сроки, предусмотренные нормативными актами и / или внутренними документами, Брокер предоставляет Клиенту отчетность, в которой, в том числе, указывает сведения о входящих и исходящих остатках и движении имущества Клиента</p>

Подписание Клиентом Договора, согласно которому он присоединяется к Регламенту Акционерного общества «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» «О порядке осуществления действий на рынке ценных бумаг», означает, что Клиент в письменной форме ознакомился с приведенными выше уведомлениями, и подписал их.

Декларация о рисках, связанных с особенностями применения информационно-торговых систем (ИТС) и особенностями функционирования Торговых систем

Проведение торговых операций в Торговых системах, в т. ч. при направлении заявок с использованием информационно-торговых систем (ИТС) связано с наличием указанных ниже рисков, которые в равной степени могут реализоваться для Клиента при совершении операций на любом рынке.

Общие риски, связанные с применением ИТС:

- 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 Поручения может оказаться невозможной в какое-то время или заявка в Торговую систему может быть не выставлена Брокером, Поручение может быть не исполнено (частично или полностью) или исполнено не в соответствии с указаниями Клиента;
- риск несанкционированного доступа третьих лиц к Рабочему месту пользователя (совершения действий на Рабочем месте пользователя с применением ключа и / или пароля Клиента лицом, не имеющим на то полномочий), который полностью несет Клиент и не вправе предъявлять Брокеру требования о компенсации связанных с этим материальных убытков;
- риск совершения большого количества убыточных сделок при выборе неверной стратегии, в том числе, когда функциональные возможности ИТС и / или способов подключения к ИТС, предоставляемых Брокером, и / или программного обеспечения, используемого Клиентом самостоятельно, позволяют Клиенту обеспечить по его волеизъявлению подачу Поручений в автоматическом режиме;
- риск наличия погрешности и / или задержки по времени при отображении в ИТС (в том числе, с учетом применения способа доступа к ней) каких-либо данных (информации);
- риск совершения случайных ошибок при подаче Поручения (подачи Поручения Клиентом не в соответствии с его действительными намерениями), в том числе по причине недостаточного знания порядка эксплуатации ИТС и / или недостаточных практических навыков;
- возможные ограничения по использованию Клиентом через ИТС его активов в полном объеме и / или подаче поручений (заявок) определенного вида и / или установление заниженной оценки имеющихся / приобретаемых активов в целях определения стоимости портфеля Клиента, величины обеспечения обязательств по маржинальному займу (обусловлено необходимостью выполнения требований нормативных актов при приеме и исполнении Брокером Поручений, влекущих выставление им заявок в Торговую систему посредством ИТС).
- синхронная (т. е. с достаточной степенью одновременная) подача Поручения на продажу / покупку одних и тех же ценных бумаг посредством одной и той же ИТС (QUIK или ИТС-Брокер) при подключении к ней с двух Рабочих мест пользователя создает вероятность совершения в интересах Клиента технически неконтролируемой(ых) Брокером сделки(ок), например, возможность покупки ценных бумаг при отсутствии у Клиента денежных средств в необходимом объеме или продажи ценных бумаг, которыми Клиент в момент совершения сделки не располагает, в том числе, с нарушением условий совершения маржинальных сделок;
- при подаче Клиентом стоп-приказа (рыночного / лимитированного) через ИТС QUIK, в указанной ИТС для определения возможности подачи такого Поручения принимаются во внимание данные о денежных средствах / ценных бумагах, учитываемых на Клиентском счете только непосредственно в момент подачи Поручения, причем обновление указанных данных происходит не ранее начала следующего торгового дня соответствующей ТС, поэтому в случае вывода Клиентом с Клиентского счета денежных средств / ценных бумаг в день подачи стоп-приказа или в случае продажи указанных ценных бумаг через Брокера не на торгах, проводимых Организаторами Торговли после подачи стоп-приказа, при выполнении на рынке условий стоп-приказа, могут

наступить последствия в виде неконтролируемой Брокером покупки / продажи, указанные в предыдущем абзаце настоящего Приложения.

Риски, связанные с одновременным использованием Клиентом двух ИТС

В случае выбора Клиентом одновременно двух ИТС (QUIK и ИТС-Брокер), включая программно-технические способы подключения к указанным ИТС, при подаче Поручений Брокеру Клиент подвергается дополнительным рискам, обусловленным техническими особенностями функционирования ИТС при их совместном применении, в том числе изменением разработчиками ИТС их технических характеристик и условий использования. ИТС (и способы подключения к ИТС) представляют собой сложные программно-технические комплексы, достижение полного взаимодействия между разработчиками различных ИТС не всегда возможно.

Указанные риски состоят в наличии вероятности совершения при определенных условиях в интересах Клиента технически неконтролируемой(ых) Брокером сделки(ок), например, покупки ценных бумаг при отсутствии у Клиента денежных средств в необходимом объеме или продажи ценных бумаг, которыми Клиент в момент совершения сделки не располагает, в том числе, с нарушением законодательства РФ, нормативных актов и / или предписаний (распоряжений) Банка России, а также положений Регламента, включая условия совершения маржинальных сделок.

В частности, указанные выше ситуации могут иметь место при следующих комбинациях подаваемых Клиентом Поручений:

- синхронная (т. е. с достаточной степенью одновременная) подача Поручения (рыночного / лимитированного) на продажу / покупку одних и тех же ценных бумаг при помощи каждой из двух ИТС;

- подача при помощи каждой из двух ИТС стоп-приказов (рыночных / лимитированных) в отношении одних и тех же активов Клиента, если условия стоп-приказа, поданного через одну ИТС, будут выполнены при сложившейся на торгах ситуации раньше, чем условия стоп-приказа, поданного через другую ИТС, или если указанные в таких стоп-приказах условия будут выполнены одновременно (т. е. будет осуществлено одновременное направление Брокером в ТС рыночной / лимитированной заявки из двух ИТС);

- подача стоп-приказа (рыночного / лимитированного) через первую ИТС на продажу / покупку ценных бумаг и продажа соответствующих ценных бумаг / совершение покупки через вторую ИТС до выполнения стоп-приказа, поданного через первую ИТС.

С целью исключения / снижения описанных выше рисков Брокер имеет право принимать меры технического характера, в том числе, ограничивать возможность подачи через ИТС стоп-приказов без дополнительного уведомления Клиента, однако Брокер не в состоянии полностью исключить все возникающие риски.

Клиент принимает указанные выше риски на себя, а также осознает и соглашается, что в случае их реализации, Брокер может совершить по счету Клиента сделку(и) без Поручения Клиента с целью устранения нарушений законодательства РФ, нормативных актов и / или предписаний (распоряжений) Банка России, а также положений Регламента, в том числе условий совершения маржинальных и непокрытых сделок. Клиент несет риск любых неблагоприятных последствий, вызванных перечисленными выше обстоятельствами и сделками.

Риски, связанные с особенностями функционирования Торговых систем:

- существует риск возникновения сбоев в Торговых системах, вызванных неполадками технических средств, сбоями оборудования, какими-либо функциональными ошибками в работе используемых программных комплексов, прочими нештатными ситуациями, в т. ч. ведущими к приостановке торгов на неопределенное время. При этом Брокер, а также, как правило и третьи лица, в работе чьих систем произошел сбой (Организаторы Торговли, клиринговые организации, расчетные депозитарии, технические центры и т. д.) не несут ответственности и не возмещает убытки Клиента, вызванные указанными выше обстоятельствами, невозможностью направить /

отменить / изменить заявку в Торговой системе, получением искаженной информации или невозможностью ее получения.

➤ при подаче Клиентом Поручения, не содержащего цену (содержащего указание на заключение сделки по любой цене, сложившейся в момент исполнения Поручения на торгах соответствующего Организатора Торговли – Поручения «по рыночной цене»), с учетом особенностей порядка заключения сделок на торгах Организатора Торговли, имеется риск исполнения соответствующего Поручения по цене, существенно отличающейся от цены предшествующей моменту подачи Поручения сделки с данной ценной бумагой и наилучших цен предложений на покупку / продажу соответствующей ценной бумаги на момент подачи Поручения.

Указанный выше перечень рисков не является исчерпывающим в виду многообразия ситуаций, которые могут возникать при применении ИТС и заключении сделок в Торговых системах.

Подписание Клиентом Договора, согласно которому он присоединяется к Регламенту Акционерного общества «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» «О порядке осуществления действий на рынке ценных бумаг», означает, что Клиент в письменной форме ознакомился с настоящей декларацией о рисках, связанных с особенностями применения информационно-торговых систем (ИТС) и особенностями функционирования Торговых систем, и подписал её.

Декларация о возможных рисках получения несанкционированного доступа к защищаемой информации с целью осуществления финансовых операций лицами, не обладающими правом их осуществления

Проведение финансовых операций связано с наличием указанных ниже рисков, которые в равной степени могут реализоваться для Клиента.

Общие причины компрометации информации:

- использование Клиентом ИТС и/или личного кабинета на сайте Брокера и/или электронной подписи и/или сообщений, полученных от Брокера и содержащих информацию, способную скомпрометировать ключи или пароль Клиента, необходимые для получения доступа к финансовой информации, а также материальные носители указанной информации (далее – Информационный ресурс) не по прямому назначению;
- несоблюдение Клиентом порядка эксплуатации Информационного ресурса до начала его эксплуатации и несоблюдение условий технического доступа;
- допуск Клиентом к Информационному ресурсу, его материальным носителям, а также к информации, содержащей коды, логины, пароли, ключи, обеспечивающие доступ к указанному Информационному ресурсу, лиц, не уполномоченных Клиентом на совершение финансовых операций, допуск копирования такой информации;
- нарушение целостности Информационного ресурса;
- игнорирование Клиентом информации об изменениях, вносимых провайдерами Информационного ресурса в функционал и условия предоставления доступа к Информационному ресурсу;
- несоблюдение Клиентом рекомендаций о смене полученных паролей на собственные пароли;
- несоблюдение Клиентом процедуры по уведомлению Брокера, удостоверяющего центра о компрометации ключа, пароля (в том числе при утрате (потере, хищении) Клиентом устройства, с использованием которого им совершались действия в целях осуществления финансовой операции);
- несоблюдение Клиентом рекомендаций по защите информации от воздействия программных кодов, приводящих к нарушению штатного функционирования средства вычислительной техники (далее - вредоносный код), в целях противодействия незаконным финансовым операциям;
- несоблюдение Клиентом рекомендаций по защите информации от несанкционированного доступа путем использования ложных (фальсифицированных) ресурсов сети Интернет.

Способы защиты информации от компрометации:

- использовать Информационные ресурсы по прямому назначению;
- соблюдать порядок эксплуатации Информационного ресурса до начала его эксплуатации и соблюдать условия технического доступа;
- не допускать к Информационному ресурсу, его материальным носителям, а также к информации, содержащей коды, логины, пароли, ключи, обеспечивающие доступ к указанному Информационному ресурсу, лиц, не уполномоченных Клиентом на совершение финансовых операций, не допускать копирование такой информации, для указанных целей рекомендуется хранить ключевую информацию на отчуждаемом носителе (USB-накопителе) и хранить его в сейфе или запираемом шкафу, исключив возможность несанкционированного доступа; в случае, если избежать копирования и/или доступа к Информационному ресурсу не удастся, сообщать Брокеру, удостоверяющему центру о данном факте;
- не допускать нарушения целостности Информационного ресурса, а в случае, если избежать нарушения целостности не удастся, сообщать Брокеру, удостоверяющему центру о данном факте;

➤ не игнорировать информацию об изменениях, вносимых провайдерами Информационного ресурса в функционал и условия предоставления доступа к Информационному ресурсу;

➤ соблюдать рекомендации о смене полученных паролей на собственные пароли, рекомендуется регулярно менять пароль в личном кабинете на сайте Брокера, длина пароля должна быть не менее 8 символов и представлять собой сложное сочетание строчных и прописных букв, цифр и символов;

➤ рекомендуется использовать различные уникальные пароли для различных web-сайтов и систем, на которых Клиент вводит конфиденциальные данные;

➤ в том случае, если Клиент обнаружил, что пароль от Информационного ресурса скомпрометирован, рекомендуется незамедлительно сменить пароль на новый (если такая возможность предусмотрена Информационным ресурсом), известный только Клиенту, удовлетворяющий требованиям, указанным выше;

➤ если в процессе работы Клиент столкнулся с тем, что ранее действующий пароль не срабатывает и не позволяет войти в систему, необходимо как можно быстрее обратиться к Брокеру для получения инструкций по смене пароля;

➤ Клиент не должен разглашать пароли от Информационного ресурса, Брокер не рассылает электронных писем, SMS или других сообщений с просьбой уточнить конфиденциальные данные Клиента без прохождения процедуры идентификации (то есть без составления анкет на клиента либо без авторизации через систему ЕСИА (Госуслуги) / СМЭВ), Клиенту следует иметь в виду информацию о том, что Брокер ни при каких обстоятельствах не может требовать от Клиента разглашения паролей, в том числе от Информационных ресурсов, предоставленных Клиенту Брокером / при посредничестве Брокера; в любом случае, если у Клиента имеются сомнения, ему рекомендуется связаться с Брокером и уточнить, исходит ли запрос от Брокера,

➤ Клиент не должен пересылать файлы с конфиденциальной информацией по электронной почте или через SMS-сообщения;

➤ соблюдать процедуру по уведомлению Брокера, удостоверяющего центра о компрометации ключа, пароля (в том числе при утрате (потере, хищении) клиентом устройства, с использованием которого им совершались действия в целях осуществления финансовой операции);

➤ рекомендуется незамедлительно обратиться к Брокеру в том случае, если Клиент получил уведомление об операции, которую Клиент не совершал;

➤ соблюдать следующие рекомендации по защите информации от воздействия программных кодов, приводящих к нарушению штатного функционирования средства вычислительной техники (далее - вредоносный код), в целях противодействия незаконным финансовым операциям:

- ❖ на персональном компьютере Клиента должно быть установлено антивирусное ПО (при наличии технической возможности);
- ❖ антивирусное ПО должно регулярно обновляться, рекомендуется установить по умолчанию максимальный уровень политик безопасности, т. е. не требующий ответов пользователя при обнаружении вирусов, лечение (удаление) зараженных файлов должно производиться антивирусным средством в автоматическом режиме;
- ❖ не реже одного раза в неделю в автоматическом режиме должна осуществляться полная проверка жесткого диска персонального компьютера Клиента на предмет наличия вирусов и вредоносного программного кода, проверка должна осуществляться согласно расписанию, выставленному в настройках антивирусного средства;
- ❖ рекомендуется подвергать антивирусному контролю любую информацию, получаемую и передаваемую по телекоммуникационным каналам, а также информацию на съемных носителях;
- ❖ при использовании сети Интернет для обмена почтовыми сообщениями необходимо применять антивирусное ПО, разработанное специально для почтовых клиентов;

- ❖ при возникновении подозрения на наличие компьютерного вируса (нетипичная работа ПО, появление графических и звуковых эффектов, искажений данных, пропадание файлов, частое появление сообщений о системных ошибках, увеличение исходящего/входящего трафика и т. п.) рекомендуется приостановить работу с системой до полного устранения неисправностей;
- ❖ рекомендуется не использовать компьютер, с которого Клиент осуществляет доступ к сайту личного кабинета на сайте Брокера и запуск информационно-торговой системы, для общения в социальных сетях, посещения развлекательных сайтов и сайтов сомнительного содержания (игровые, сайты знакомств, сайты, распространяющие ПО, музыку, фильмы и т. п.), т. к. именно через эти ресурсы сети Интернет чаще всего распространяются компьютерные вирусы;
- ❖ рекомендуется не открывать файлы, полученные по электронной почте от неизвестных отправителей;
- соблюдать следующие рекомендации по защите информации от несанкционированного доступа путем использования ложных (фальсифицированных) ресурсов сети Интернет:
 - ❖ мошеннический или поддельный web-сайт – это небезопасный web-сайт, на котором Клиенту под каким-либо предлогом может предлагаться ввести конфиденциальную информацию, зачастую такие web-сайты являются почти точной копией web-сайтов известных компаний, которым Клиент доверяет, и предназначены для сбора конфиденциальной информации обманным путем;
 - ❖ перед просмотром электронного письма рекомендуется всегда проверять адрес отправителя, строка «Отправитель» может содержать адрес электронной почты в официальном формате, который является почти точной копией адреса настоящей компании, изменить адрес электронной почты отправителя очень просто, поэтому необходимо соблюдать бдительность;
 - ❖ рекомендуется внимательно читать текст электронного письма, электронные письма от известных компаний обычно не содержат орфографических или грамматических ошибок, если в тексте присутствуют слова на иностранном языке, специальные символы и т. д., скорее всего это электронное письмо, отправленное мошенниками;
 - ❖ следует опасаться безличных обращений, таких как «Уважаемый пользователь», или обращений по адресу электронной почты, типичное фишинговое письмо начинается с обезличенного приветствия;
 - ❖ рекомендуется сохранять спокойствие, многие мошеннические электронные письма содержат призывы к безотлагательным действиям, пытаясь заставить Клиента действовать быстро и необдуманно, многие поддельные сообщения электронной почты пытаются убедить Клиента в том, что его счету угрожает опасность, если лицо немедленно не обновит критически важные данные;
 - ❖ рекомендуется внимательно анализировать ссылки, они могут быть почти точной копией подлинных, однако они способны перенаправить Клиента на мошеннический web-сайт, если ссылка выглядит подозрительно или не соответствует требованиям безопасности (например, начинается с http:// вместо https://), не следует переходить по ней.

Указанный выше перечень рисков не является исчерпывающим в виду многообразия ситуаций, которые могут возникать при совершении Клиентом финансовых операций.

Подписание Клиентом Договора, согласно которому он присоединяется к Регламенту Акционерного общества «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» «О порядке осуществления действий на рынке ценных бумаг», означает, что Клиент в письменной форме ознакомился с настоящей декларацией о возможных рисках получения

несанкционированного доступа к защищаемой информации с целью осуществления финансовых операций лицами, не обладающими правом их осуществления, и подписал её.