

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ

Настоящая Декларация разработана ООО «СПЭК ИНВЕСТМЕНТ» (далее – Компания) в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации и стандартами НАУФОР, членом которой является Компания.

Декларация предоставляется Вам до заключения Договора об оказании услуг на финансовых рынках (Договор присоединения, далее - Договор).

Целью настоящей Декларации является предоставление Клиенту информации о следующих рисках, связанных:

- с осуществлением операций на финансовых рынках;
- с возможными потерями при осуществлении операций на финансовых рынках;
- с инвестированием в иностранные ценные бумаги;
- с рисками, связанными с совмещением Компанией профессиональной деятельности с иными видами деятельности.

Настоящей Декларацией Компания также информирует Вас как Клиента о специфике взаимодействия Клиента и Компании (в зависимости от контекста под Компанией понимается профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий брокерскую деятельность, либо Компания, оказывающая Клиенту услуги брокера в рамках заключенного с Клиентом Договора, либо Компания, оказывающая Клиенту иные услуги в рамках заключенного с Клиентом Договора, в рамках которого могут проявиться указанные в настоящей Декларации риски).

Ценные бумаги могут быть приобретены на российском рынке или в иностранной инфраструктуре, в том числе на организованном или внебиржевом фондовом рынке.

В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов.

Риск потери средств при проведении операций на фондовом, валютном, срочном и внебиржевом рынках может быть существенным. Вам следует всесторонне рассмотреть вопрос о приемлемости для Вас проведения подобных операций с точки зрения ваших финансовых активов. Для этого необходимо ознакомиться с основными рыночными (или финансовыми) рисками, которые носят достаточно высокий вероятностный характер и требуют тщательного осмысления.

Настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках, с которыми может столкнуться Клиент в рамках Договора.

1. Риски, связанные с инвестированием на финансовом рынке

Клиент осознает, что инвестирование средств в Инструменты финансового рынка сопряжено с определенными рисками, ответственность за которые не может быть возложена на Компанию, так как они находятся вне разумного контроля Сторон и их возможности предвидеть и предотвратить последствия таких рисков ограничены. Эти риски связаны, в том числе с нестабильностью политической и экономической ситуации в РФ и несовершенством законодательной базы РФ. На основании вышеизложенного Клиент должен самостоятельно оценивать возможность осуществления своих инвестиций, при этом Компания будет прилагать максимум усилий с целью помочь Клиенту сократить возможные риски при инвестировании последним средств в рамках Договора.

Ниже приводятся конкретные виды рисков, список которых не является исчерпывающим, но позволяет Клиенту иметь общее представление об основных рисках, с которыми он может столкнуться при инвестировании средств в Инструменты финансового рынка в Российской Федерации.

Для целей Декларации под риском при осуществлении операций на финансовых рынках понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для Клиента.

(невыплаченные дивиденды могут быть истребованы в порядке, установленном Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» для невостребованных дивидендов), а также о том, что в силу части 3 статьи 6 Федерального закона от 16.04.2022 № 114-ФЗ российские эмитенты обязаны были предпринять действия, направленные на расторжение договоров, на основании которых осуществлялось размещение депозитарных расписок на российские акции, в связи с чем существует риск принудительного погашения указанных расписок или осуществления иных действий помимо воли владельца ценных бумаг, предусмотренных соглашениями между российскими эмитентами и эмитентами депозитарных расписок о расторжении вышеуказанных договоров;

- о наличии рисков, связанных с приобретением ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении акций международной компании, государственная регистрация которой в порядке редомициляции осуществлена после 03.08.2023 (далее – депозитарные расписки на акции международной компании), а также с учетом (хранением) указанных ценных бумаг, в том числе о том, что осуществление конвертации депозитарных расписок в представляемые ценные бумаги не может быть гарантировано, о том, что учтенные на счетах депо (лицевых счетах) депозитарных программ акции международных компаний, организация обращения которых за пределами Российской Федерации прекращается в соответствии со статьей 5 Федерального закона от 04.08.2023 № 452-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», не предоставляют права голоса, не учитываются при подсчете голосов, по ним не выплачиваются дивиденды (невыплаченные дивиденды могут быть истребованы в порядке, установленном Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» для невостребованных дивидендов), а также о том, что в силу части 2 статьи 5 Федерального закона от 04.08.2023 № 452-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» международные компании в течение 5 рабочих дней с даты государственной регистрации в качестве международной компании обязаны предпринять действия, направленные на расторжение договоров, на основании которых осуществлялось размещение депозитарных расписок на акции международной компании, в связи с чем существует риск принудительного погашения указанных расписок или осуществления иных действий помимо воли владельца ценных бумаг, предусмотренных соглашениями между международными компаниями и эмитентами депозитарных расписок о расторжении вышеуказанных договоров;
- о наличии рисков, связанных с приобретением ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении ценных бумаг иных иностранных эмитентов, а также с учетом (хранением) указанных ценных бумаг, в том числе о возможности неполучения выплат по представляемым ценным бумагам, а также том, что осуществление конвертации депозитарных расписок в представляемые ценные бумаги (в том числе в случае изменения личного закона эмитента представляемых ценных бумаг в порядке редомициляции) не может быть гарантировано;
- о наличии инфраструктурных рисков, связанных с совершением сделок с еврооблигациями Российской Федерации, а также с учетом (хранением) еврооблигаций Российской Федерации иностранными инфраструктурными организациями (о возможности ограничения права на распоряжение еврооблигациями Российской Федерации (риск блокировки ценных бумаг), о возможности неполучения купонных и иных выплат по еврооблигациям Российской Федерации (в том числе, при их погашении), о возможности ограничения права владельцев еврооблигаций Российской Федерации на распоряжение иностранной валютой, полученной в результате выплат по еврооблигациям Российской Федерации или сделок с ними, о возможности неисполнения иностранными контрагентами по сделкам с еврооблигациями Российской Федерации своих обязательств в отношении российских участников финансового рынка, в том числе инвесторов);
- о том, что в случае реализации вышеуказанных рисков, ответственность за возможные негативные последствия для Клиента, в том числе, но не ограничиваясь, в виде убытков, в связи с принятым Клиентом решением о приобретении иностранных ценных бумаг несет Клиент единолично и самостоятельно, ООО «СПЭК ИНВЕСТМЕНТ», иные российские инфраструктурные организации, включая, но не ограничиваясь, организации, обеспечивающие/осуществляющие депозитарные (кастодиальные) и расчетные процедуры/операции, клиринговые процедуры/операции, организации – места хранения иностранных ценных бумаг, иные

Рыночный риск - помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет Клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, он в случае заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будет нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

В случае неблагоприятного изменения цены Клиент может в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

При заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, Клиент должен учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким договорам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее Клиенту, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате могут возникнуть ограничения в возможности распоряжаться имуществом Клиента в большей степени, чем до заключения договора.

Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и Договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Клиента. Компания в этом случае вправе без дополнительного согласия Клиента «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет денежных средств Клиента, или продать его ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению убытков у Клиента.

Клиент может понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Клиента направление и он получили бы доход, если бы его позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на его счету активов.

Риск ликвидности - трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков от производных финансовых инструментов по сравнению с обычными сделками.

Если инвестиционная стратегия Клиента предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), необходимо обращать внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным убыткам. Обращаем внимание, что, как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

Если заключенный Клиентом договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у него возникла необходимость закрыть позицию, необходимо обязательно рассмотреть помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам.

Поручения Клиента, направленные на ограничение убытков, не всегда могут ограничить потери до предполагаемого уровня, так как в рамках складывающейся на рынке ситуации исполнение такого поручения по указанной им цене может оказаться невозможным.

Операции с производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, влекут также риски, связанные с иностранным происхождением базисного актива.

4. Риски, связанные с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам

Далее представлена общая информация об основных рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные

быть недостаточно для Вас. Компания в этом случае вправе без Вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств, или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Вы можете понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление, и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта.

Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива:

- **системные риски:** применительно к базисному активу производных финансовых инструментов – ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам, системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранным ценным бумагам.

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент иностранной ценной бумаги, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

В настоящее время законодательство допускает возможность заключения российскими инвесторами договоров, являющихся российскими производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к соответствующим операциям, в результате чего может возникнуть необходимость совершать сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки Вашим планам.

- **правовые риски:** необходимо отдавать себе отчет в том, что иностранные финансовые инструменты, являющиеся базисными активами производных финансовых инструментов, не всегда являются аналогами российских финансовых инструментов. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским финансовым инструментам.

Возможности судебной защиты прав по производным финансовым инструментам с иностранным базисным активом могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

Раскрытие информации: раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, осуществляется по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для Вашего удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

5. Риски, связанные с использованием Компанией в своих интересах денежных средств Клиента

Использование денежных средств клиента в интересах - зачисление денежных средств на собственный счет Компании, либо использование их для обеспечения исполнения и (или) для исполнения Компанией собственных обязательств и (или) обязательств, подлежащих исполнению за счет других его клиентов.

При использовании Компанией в своих интересах денежных средств Клиента существует риск неисполнения Компанией некоторых обязательств перед Клиентом, а также риск возникновения недостаточности капитала для исполнения всех обязательств по возврату финансовых активов и некоторые виды операционных рисков.

Под рисками, связанными с использованием Компанией в своих интересах денежных средств понимается также возможность нанесения ущерба Клиенту вследствие:

- возникновения конфликта интересов, а именно, нарушения принципа приоритетности интересов Клиента, перед интересами Компанией, которые могут привести в результате действий (бездействия) Компании и его сотрудников к убыткам и/или неблагоприятным последствиям для Клиента; - противоправного распоряжения сотрудниками Компании денежными средствами Клиента;
- несвоевременного (ненадлежащего исполнения) сделок.

Компанией принимаются меры по минимизации рисков, однако не может исключить их полностью. Клиент должен внимательно ознакомиться с проектом договора для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию его имущества будет иметь Компания, каковы правила его хранения, а также возврата.

Если Договор разрешает Компании использовать средства Клиента, он вправе зачислять их на банковский счет, предназначенный для хранения своих собственных денежных средств. В этом случае Клиент принимает на себя риск банкротства Компании. Такой риск в настоящее время не страхуется. Клиент должен внимательно ознакомиться с Регламентом оказания услуг на финансовых рынках ООО «СПЭК ИНВЕСТМЕНТ» и проектом Договора для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию его имущества будет иметь Компания, каковы правила его хранения, а также возврата.

Клиент вправе подать Компании заявление об отказе от предоставления Компанией права использования в своих интересах денежных средств клиента.

Компания принимает Заявление об отказе от предоставления Компанией права использования в своих интересах денежные средства клиента на бумажном носителе по адресу: г. Москва, ул. Петровка, д.

6. Риски, связанные с заключением сделок в торговой системе ПАО Московская Биржа на валютном рынке (конверсионные сделки).

При заключении конверсионных сделок в торговой системе ПАО Московская Биржа на валютном рынке, в том числе сделок своп, существуют:

Системный риск - Применительно к конверсионным сделкам это риск, который отражает социально-политические и экономические условия развития Российской Федерации, такие как политический риск, риск неблагоприятных (с точки зрения условий осуществления бизнеса) изменений в существующие законодательные и нормативные акты Российской Федерации, регулирующие проведение валютных операций, макроэкономические риски (резкая девальвация национальной валюты, банковский кризис, валютный кризис и др.);

Валютный риск – Риск возникновения убытков в связи изменением курсов валют;

Кредитный риск - Риск, который связан с возможностью возникновения потерь вследствие некачественного или недобросовестного исполнения обязательств участниками валютного рынка или Брокерами. При направлении Вами поручений на заключение конверсионных сделок в торговой системе ПАО Московская Биржа, в том числе сделок своп на валютном рынке, существует риск не принятия к исполнению поручений или риск неисполнения поручений вследствие невозможности регистрации или ограничения в торговой системе ПАО Московская Биржа регистрации поручений Клиентов брокера в связи с действиями третьих лиц, в том числе действиями других Клиентов брокера.

Клиент понимает и признает, что никакая информация, полученная у Компании и её официальных представителей, не может являться рекомендацией для совершения сделок купли-продажи акций или других финансовых инструментов. Компания не делает никаких заявлений и не дает никаких обещаний и гарантий, что операции по поручению Клиента обязательно приведут к финансовой прибыли или к какому-либо другому желаемому результату, или к убытку.

Клиент настоящим подтверждает, что он проинформирован о рисках, связанных с осуществлением сделок на рынке ценных бумаг, рисках связанных с использованием специального брокерского счета (счетов) и использованием Компанией денежных средств Клиента и принимает на себя все возможные риски, включая (но не ограничиваясь) риски финансовых потерь.

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

Клиент и Компания признают факт ознакомления Клиента с настоящей Декларацией путем присоединения Клиента к Регламенту оказания ООО «СПЭК ИНВЕСТМЕНТ» услуг на финансовых рынках и подписания им Договора в порядке, установленном Регламентом.

В последующем Клиент и Компания соглашаются признавать в качестве Декларации, с которой ознакомился Клиент, измененную редакцию Декларации, если такие изменения осуществлены в порядке, установленном Регламентом. Измененная редакция Декларации действует с момента вступления в силу измененной редакции Регламента, которой устанавливается измененная редакция Декларации. Измененная Декларация предоставляется Клиенту для ознакомления путем размещения на WEB-сайте Компании.

Компания является членом НАУФОР, к которой Клиент может обратиться в случае нарушения его 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 Клиент также может обращаться в случае нарушения его прав и интересов. Помимо этого, Клиент вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

Клиент: _____

_____/_____
(Фамилия И.О.) М.П. (подпись)

«____»

_____ 2024 г.

_____/_____
ФИО подпись