

Риски Клиента, связанные с совершением сделок с неполным покрытием, возникновением непокрытых позиций, временно непокрытых позиций, и заключением фьючерсных договоров

1. Настоящая информация является Приложением №3 и неотъемлемой частью Соглашения о совершении сделок с неполным покрытием Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис» (далее – Соглашение), являющегося Приложением № 7 к Регламенту оказания услуг на рынке ценных бумаг Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис».

2. Факт ознакомления с рисками, связанными с совершением сделок с неполным покрытием, с возникновением непокрытых позиций, временно непокрытых позиций, и заключением фьючерсных договоров (при использовании Клиентом технологии «единый брокерский счет» при заключении фьючерсных контрактов в торговой системе ПАО Московская Биржа (Срочный рынок), далее – технология «единый брокерский счет») в полном объеме, факт их разъяснения Брокером Клиенту в полном объеме и их приемлемость для Клиента в полном объеме, Клиент подтверждает своей подписью в Заявлении на комплексное обслуживание на рынке ценных бумаг или Заявлении об изменении условий акцепта условий Регламента оказания услуг на рынке ценных бумаг. Кроме того, подавая Брокеру поручение на совершение сделки и/или операции, в результате которой или в связи с которой (в том числе, но не ограничиваясь, в результате начисления и/или уплаты вознаграждения Брокеру или возмещения Брокеру расходов по совершенной во исполнение указанного поручения Клиента сделке или операции) в портфеле Клиента может возникнуть непокрытая или временно непокрытая позиция по ценным бумагам, в том числе, иностранным финансовым инструментам, квалифицированным в качестве ценных бумаг, и/или денежным средствам, в том числе, иностранной валюте, Клиент тем самым подтверждает факт ознакомления Клиента с рисками, связанными с совершением сделок с неполным покрытием, с возникновением непокрытых позиций, временно непокрытых позиций, в полном объеме, факт разъяснения Брокером Клиенту указанных рисков в полном объеме и приемлемость указанных рисков для Клиента в полном объеме.

3. Настоящее Приложение описывает риски, связанные с совершением сделок с неполным покрытием, с возникновением непокрытых позиций, временно непокрытых позиций, а также риски заключения фьючерсных договоров при использовании Клиентом технологии «единый брокерский счет». При этом настоящее Приложение не раскрывает все связанные с совершением сделок с неполным покрытием, с возникновением позиций, временно непокрытых позиций, и заключением фьючерсных договоров риски (многие из них даже не могут быть корректно спрогнозированы). Цель настоящего приложения – предупредить Клиента о возможных убытках, как реальных, так и в виде упущенной выгоды, связанных с заключением подобного рода сделок, совершением подобного рода операций, а также дать Клиенту общее, но возможно более полное представление о рисках, возникающих у Клиента в связи с совершением сделок с неполным покрытием, с возникновением непокрытых позиций, временно непокрытых позиций в портфеле Клиента и заключением фьючерсных договоров с использованием технологии «единый брокерский счет».

4. При совершении сделок с неполным покрытием, возникновении непокрытой позиции, временно непокрытой позиции, и заключением фьючерсных договоров с использованием технологии «единый брокерский счет» Клиент несет повышенные риски, поскольку помимо тех же рисков, часть которых описана в Приложении № 14 к Регламенту оказания услуг на рынке ценных бумаг Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис», в Приложении № 5 к Регламенту оказания услуг на рынке ценных бумаг Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис» («Декларация о рисках, которые могут возникнуть в результате совершения сделок с иностранной валютой»), в Приложении № 5 к Регламенту оказания услуг на рынке ценных бумаг Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис» («Заявление, раскрывающее риски, связанные с проведением операций на рынке фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и опционов»), а для клиентов – физических лиц, обслуживаемых с использованием Системы Fins, или Приложения «Яндекс.Деньги», или Приложения «RSB Invest» – дополнительно в Соглашении об особенностях оказания услуг по генеральному соглашению клиентам-физическим лицам, обслуживаемым с использованием веб-портала Системы Fins, или Приложения «Яндекс.Деньги», или Приложения «RSB Invest» соответственно, существующих и при обычной торговле на фондовом рынке, при которой не возникает непокрытых и временно непокрытых позиций, у Клиента возникают следующие дополнительные риски:

4.1. При совершении на рынке ценных бумаг сделок с неполным покрытием, возникновении непокрытой позиции, временно непокрытой позиции Клиент несет ценовой риск по активам, приобретенным на собственные средства, по активам, по которым возникла непокрытая или временно непокрытая позиция, так и по активам, являющимся обеспечением исполнения обязательств Клиента перед ООО «Компания БКС».

Таким образом, величина активов, подвергающихся риску неблагоприятного изменения цены, больше, нежели при обычной торговле, в результате которой не возникает непокрытых и временно непокрытых позиций по активам. Соответственно и убытки при наличии в портфеле Клиента непокрытой позиции или временно непокрытой позиции по активу могут наступить в больших размерах, по сравнению с торговлей, в результате которой не возникает непокрытых и временно непокрытых позиций по активам, в том числе существенно превысить стоимость активов Клиента, находящихся в обеспечении исполнения Клиентом своих обязательств перед Брокером. Величина потерь в случае неблагоприятного для портфеля Клиента движения рынка увеличивается при увеличении «плеча». При этом, если непокрытая позиция, временно непокрытая позиция возникла или увеличилась в результате продажи ценных бумаг и(или) иностранной валюты, величина убытков ничем не ограничена – Клиент обязан передать указанные ценные бумаги независимо от изменения их стоимости. При неблагоприятном для Клиента движении цен для поддержания занятой на рынке позиции по фьючерсным контрактам от Клиента могут потребовать внести дополнительные средства значительного размера и в короткий срок, в том числе, который может оказаться недостаточным для Клиента, и если Клиент не сможет внести эти средства в установленные сроки;

4.2. При совершении на рынке ценных бумаг сделок с неполным покрытием, возникновении непокрытой позиции, временно непокрытой позиции, а также при заключении фьючерсных договоров с использованием технологии «единый брокерский счет» Клиент несет дополнительные риски при изменении цен на ценные бумаги, изменения цены базисного актива заключенного по поручению и за счет Клиента фьючерсного контракта, изменении курса иностранной валюты к рублю Российской Федерации или кросс-курса, установленного Центральным банком Российской Федерации или сложившегося на организованных торгах иностранной валюты. Клиент обязуется погасить все обязательства, возникшие по сделкам с неполным покрытием, по фьючерсным договорам, в результате возникновения непокрытых или временно непокрытых позиций, вне зависимости от изменения рыночной конъюнктуры, при этом рыночная стоимость ценных бумаг и курс иностранной валюты, стоимость базисного актива фьючерсного контракта при совершении сделок и операций в течение дня может существенно измениться, в связи с чем размер убытков Клиента, в том числе, реального ущерба, упущенной выгоды, может существенно превысить размер имеющегося у Клиента обеспечения исполнения его обязательств перед Брокером, в том числе, Клиент обязуется погасить все обязательства, учитываемые на индивидуальном инвестиционном счете Клиента и возникшие по сделкам с неполным покрытием, в результате возникновения непокрытых или временно непокрытых позиций, в том числе, если размер указанных обязательств превышает сумму стоимости активов Клиента, учитываемых на индивидуальном инвестиционном счете Клиента и находящихся в обеспечении исполнения Клиентом своих обязательств перед Брокером, и размера денежных средств, которые могут быть переданы Клиентом на индивидуальный инвестиционный счет в течение текущего календарного года.

4.3. Брокер вправе не совершать в отношении портфеля Клиента действий, в результате которых может возникнуть непокрытая или временно непокрытая позиция, в том числе, если при этом НПП1 не приняло бы значение ниже 0 (нуля), в связи с чем у Клиента возникает риск ликвидности и Клиент может понести убытки в связи с невозможностью своевременного для Клиента совершения сделки по реализации или приобретению необходимого Клиенту актива, с невозможностью своевременного заключения фьючерсного договора, при этом ответственность за указанные убытки несет исключительно Клиент;

4.4. Риск ликвидности существует также, если величина непокрытой позиции, временно непокрытой позиции по ценным бумагам, иностранной валюты является значимой в сравнении с объемом соответствующих ценных бумаг, иностранной валюты в свободном обращении и (или) в сравнении с объемом торгов на организованном рынке, при этом указанный риск может усиливаться. Трудности с приобретением или продажей активов могут привести к увеличению убытков по сравнению со сделками, операциями, не влекущими возникновения непокрытых позиций, временно непокрытых позиций. Аналогично Клиенту необходимо учитывать возрастающий риск ликвидности, если обеспечением непокрытой позиции, временно непокрытой позиции являются ценные бумаги, иностранная валюта и для закрытия непокрытой позиции может потребоваться реализация существенного количества ценных бумаг, иностранной валюты. Поручения Клиента, направленные на ограничение убытков, не всегда могут ограничить потери до предполагаемого Клиентом уровня, так как в рамках складывающейся на рынке ситуации исполнение такого поручения по указанной Клиентом цене может оказаться невозможным.

4.5. Генеральным соглашением предусмотрен ряд операций и сделок, совершение которых Брокером допустимо, в том числе, если это повлечет принятие НПП1 значения ниже 0 (нуля), в результате чего НПП2 может принять значение ниже 0 (нуля) и повлечь закрытие позиций Клиента и убытки для Клиента, ответственность за которые несет исключительно Клиент;

4.6. Списки ценных бумаг / иностранных валют, принимаемых в обеспечение, списки ценных бумаг / иностранных валют, по которым возможно возникновение непокрытой позиции, в том числе соответствующие списки для клиентов, отнесенных Брокером к категории клиентов с особым уровнем риска, определяются Брокером самостоятельно, в связи с чем:

4.6.1. исключение Брокером ценной бумаги / иностранной валюты из того или иного списка может повлечь принятие НПП1 значения ниже 0 (нуля), и как следствие недопустимость принятия и исполнения Брокером поручения Клиента на совершение сделки или операции, которая может повлечь дальнейшее

снижение стоимости портфеля Клиента, и как следствие может повлечь убытки для Клиента, ответственность за которые несет исключительно Клиент;

4.6.2. исключение Брокером ценной бумаги/иностранной валюты из того или иного списка может повлечь принятие НПР2 значения ниже 0 (нуля), и, как следствие, закрытие Брокером позиций Клиента, влекущего негативные последствия для Клиента, ответственность за которые несет исключительно Клиент;

4.6.3. исключение Брокером ценной бумаги из списка ценных бумаг / иностранной валюты, по которым возможно возникновение непокрытой позиции, может повлечь возникновение непокрытой или временной непокрытой позиции по ценной бумаге / иностранной валюте, по которой это является недопустимым, и как следствие невозможность подачи Клиентом поручения на совершение каких-либо сделок и операций, помимо закрытия указанной непокрытой позиции / временно непокрытой позиции и/или по продаже за счет Клиента иных ценных бумаг, иной иностранной валюты или закрытие позиций по фьючерсным контрактам, в результате которых в портфеле Клиента не возникнет непокрытая или временно непокрытая позиция, что повлечет для Клиента риск ликвидности и ценовой риск и может повлечь негативные последствия для Клиента;

4.6.4. исключение Брокером ценной бумаги / иностранной валюты из списка ценных бумаг / иностранных валют, по которым возможно возникновение непокрытой позиции, влечет недопустимость совершения сделок и операций по поручению Клиента, в результате которых может возникнуть непокрытая позиция по указанным ценным бумагам / иностранным валютам, что в результате может повлечь негативные последствия для Клиента, ответственность за которые несет исключительно Клиент;

4.6.5. включение ценных бумаг в список ценных бумаг/иностранных валют, по которым возможно возникновение непокрытой позиции, влечет учет стоимости таких ценных бумаг, иностранных валют в портфеле Клиента и возможность совершения по поручению Клиента сделок и операций, влекущих непокрытую позицию и временно непокрытую позицию по указанным ценным бумагам / иностранным валютам, а, следовательно, повышение рисков Клиента, что в результате может повлечь негативные последствия для Клиента, ответственность за которые несет исключительно Клиент;

4.7. При подаче поручений на совершение сделок и/или операций, в связи с которыми могут возникнуть или увеличиться непокрытые или временно непокрытые позиции, при совершении сделок и/или операций, в связи с которыми могут возникнуть или увеличиться непокрытые или временно непокрытые позиции Клиент должен учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким сделкам, операциям ограничена. Имущество (часть имущества), принадлежащее Клиенту, в результате совершения сделок и/или операций, в связи с которыми возникнут или увеличатся непокрытые или временно непокрытые позиции, является обеспечением исполнения обязательств Клиента по сделкам и операциям и возможность распоряжения указанным имуществом может быть ограничена вплоть до полного запрета совершения с ним каких-либо сделок и операций. Размер обеспечения определяется в порядке, предусмотренном Генеральным соглашением, и в результате Клиент может быть ограничен в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до совершения сделок и операций, в связи с которыми возникли или увеличились непокрытые или временно непокрытые позиции.

4.8.В случае принятия НПР2 значения ниже 0 (нуля), а также в иных случаях, предусмотренных Генеральным соглашением, Брокер осуществляет закрытие позиций Клиента (приобретает, продаёт ценные бумаги, иностранную валюту, заключает офсетные фьючерсные договоры за счет Клиента), а также аннулирование активных заявок до достижения соответствующего уровня, определенного Генеральным соглашением, вплоть до полного закрытия всех непокрытых и временно непокрытых позиций, аннулирования всех активных заявок в случаях, предусмотренных Генеральным соглашением, при этом срок закрытия позиций по портфелям клиентов, отнесенных к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, ограничен, в связи с чем Брокер обязан руководствоваться указанным сроком и не вправе дожидаться улучшения конъюнктуры на рынке ценных бумаг и изменения цен в пользу Клиента. Указанные сделки закрытия позиций могут быть совершены Брокером вне зависимости от состояния рыночных цен, которые могут быть невыгодны для Клиента, и, как следствие, повлечь за собой возникновение у Клиента убытков, ответственность за наступление которых возложена на Клиента, несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Клиента направление, и Клиент получил бы доход, если бы его позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на счету Клиента активов. Ответственность за негативные последствия для Клиента несет исключительно Клиент. Для закрытия Брокером позиций Клиента не требуется отдельного дополнительного поручения Клиента на закрытие позиций.

Принятие НПР2 значения ниже 0 (нуля), влекущее в случаях, предусмотренных Генеральным соглашением, закрытие позиций может быть вызвано в том числе, но не ограничиваясь:

- неблагоприятным изменением цен (курсов валют), в том числе, резкими колебаниями рыночных цен,
- требованиями нормативных актов,
- исключением брокером в ценных бумаг из списка ценных бумаг/иностранных валют, принимаемых в обеспечение, и/или списка ценных бумаг/иностранных валют, по которым возможно возникновение непокрытой позиции,

- исключение множеств из списка множеств зависимых цен;
- изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером в связи с увеличением волатильности соответствующих ценных бумаг, иностранных валют, фьючерсных договоров;
- не внесением Клиентом дополнительных средств, требуемых ко внесению в короткий срок, который оказался недостаточен для Клиента, для приведения обеспечения в соответствие с требованиями нормативных актов и Генерального соглашения.

4.9. В случае отсутствия у Клиента денежных средств и (или) ценных бумаг в количестве, достаточном для исполнения обязательств Клиента, в том числе обязательств по сделкам, иным операциям, обязательств по оплате расходов и вознаграждения, и наличия в соответствующем портфеле Клиента временно непокрытой позиции по соответствующему активу в разрезе соответствующего срока расчетов, Брокер вправе заключить одну или несколько сделок купли/продажи, сделок РЕПО, сделок своп, именуемые сделками переноса позиций, для обеспечения наличия денежных средств и (или) ценных бумаг в порядке и на условиях, предусмотренных Регламентом, включая Приложения к нему, и переноса/закрытия временно непокрытой позиции. При этом в целях определения достаточности денежных средств и ценных бумаг ООО «Компания БКС» могут использоваться показатели в порядке и на условиях, предусмотренных Регламентом, включая Приложения к нему.

Заключение сделок переноса позиций, закрытия позиций может влечь для Клиента возникновение дополнительных расходов, связанных с заключением указанных сделок и возможно превышающих доходы Клиента, и (или) невозможность осуществления Клиентом прав из ценной бумаги, которые бы Клиент имел возможность осуществить в случае, если бы ценные бумаги не были отчуждены по указанным сделкам, в том числе, но, не ограничиваясь, права на получение дивидендов, процентов и (или) иного распределения на ценные бумаги, преимущественного права приобретения ценных бумаг, включая ценные бумаги дополнительного выпуска, права на участие в управлении юридическим лицом-эмитентом ценных бумаг, являющихся предметом сделки переноса позиций.

В случае нереализации Брокером своего права на заключение сделок переноса позиций в рамках Генерального соглашения, заключенного между Брокером и Клиентом ОУР, для которого открыт отдельный ТКС в НКО НКЦ (АО), и использующим режим совершения сделок с неполным покрытием, либо в случае невозможности заключения Брокером сделок переноса позиций в связи отсутствием поданных в торговую систему встречных заявок противоположной направленности, удовлетворяющих всем условиям заявок Брокера, временно непокрытая позиция по денежным средствам/по ценным бумагам в соответствующем портфеле Клиента может быть перенесена Клиринговой организацией (Клиринговым центром) посредством принудительного заключения с Брокером, действующим за счет Клиента, сделки РЕПО (сделок купли-продажи ценных бумаг) по Штрафной ставке за перенос позиции по деньгам/по ценным бумагам соответственно (далее – штрафная ставка Клиринговой организации (Клирингового центра)). При этом Штрафная ставка Клиринговой организации (Клирингового центра) является динамическим риск-параметром, значение которого может быть изменено Клиринговой организацией (Клиринговым центром) в одностороннем порядке без предварительного согласования и уведомления Брокера и (или) Клиента, и может превышать 100 (сто) и более процентов;

4.10. Возникновение непокрытой и временно непокрытой позиции, заключение Брокером за счет Клиента сделок РЕПО переноса позиций, сделок своп переноса позиций не зависит от заявления Клиента о его намерении совершать или не совершать сделки и операции, которые могут повлечь возникновение непокрытой или временно непокрытой позиции в портфеле Клиента, а равно не зависит от действий Брокера по ограничению возможности совершения Клиентом сделок с неполным покрытием в случаях, предусмотренных Соглашением, что требует от Клиента осуществления дополнительного контроля и оценки последствий подачи Клиентом поручения на совершения той или иной сделки и/или операции, и последствий их исполнения или неисполнения Брокером, а Брокер не несет ответственности за это и связанные с этим возможные негативные для Клиента последствия. Действие Соглашения о совершении сделок с неполным покрытием не прекращается по портфелю(-ям) Клиента по вышеуказанному Генеральному соглашению в случае выбора Клиентом режима совершения сделок с полным покрытием. Брокер вправе, но не обязан, закрыть все непокрытые позиции и/или временно непокрытые позиции в портфеле(-ях) Клиента по вышеуказанному Генеральному соглашению, в том числе, возникшие до приема и регистрации Брокером Заявления об изменении условий акцепта Регламента, содержащего оговорку об использовании Клиентом режима совершения сделок с полным покрытием, а Брокер не несет ответственности за отказ от реализации такого права и связанные с этим возможные негативные для Клиента последствия;

4.11. Генеральным соглашением предусмотрено предоставление Брокером соответствующей информации путем её размещения на сайте www.broker.ru в сети Интернет, либо на конфиденциальном разделе соответствующего Клиента на www-странице ООО «Компания БКС», либо посредством предоставления возможности защищенного доступа к информации посредством системы Интернет-трейдинг QUIK MP «Брокер», либо путем направления соответствующей информации по телефону, по адресу электронной почты, указанным в Анкете клиента, в связи с чем у Клиента может возникать риск неполучения или несвоевременного получения существенной и значимой информации, риск доступа неуполномоченных

лиц к указанной информации, в случае ненадлежащего исполнения или неисполнения Клиентом своих обязательств, предусмотренных Генеральным соглашением, в том числе по ежедневному обращению к сайту Брокера www.broker.ru в сети Интернет, на конфиденциальный раздел Клиента на www-странице ООО «Компания БКС» с целью обеспечения гарантированного получения Клиентом информации, по заключению необходимых сделок и совершению необходимых действий, в том числе, но, не ограничиваясь, по получению (изготовлению) логинов, паролей доступа к конфиденциальному разделу Клиента на www-странице ООО «Компания БКС», пары криптографических ключей для программного обеспечения QUIK MP «Брокер», принятию и оплате, установке необходимого программного обеспечения, использованию соответствующих требованиям работоспособных технических средства для работы программного обеспечения, и как следствие могут возникнуть убытки у Клиента, ответственность за которые в полном объеме несет исключительно Клиент.

5.Предусмотренные Генеральным соглашением ограничения на совершение сделок и операций, в связи с которыми могут возникнуть или увеличиться непокрытые или временно непокрытые позиции, в том числе связанные с максимальным допустимым отклонением цены по сделке, влекущей непокрытую позицию, максимально доступным отклонением цены по фьючерсному договору с требованием о включении ценных бумаг / иностранной валюты в соответствующие списки ценных бумаг / иностранных валют, определяемые Брокером самостоятельно, или наличии по соответствующим ценным бумагам, иностранной валюте и(или) фьючерсным договором раскрытых в сети Интернет ставок риска клиринговой организации, применяемых при осуществлении клиринга с участием центрального контрагента или рассчитываемых клиринговой организацией, могут привести к возникновению у Клиента дополнительного убытка (реального убытка, недополученной прибыли), ответственность за который в полном объеме несет исключительно Клиент.

6.Риск возможных убытков, как реальных, так и в виде упущенной выгоды, а также и риск прочих неблагоприятных для Клиента последствий, связанных с приемом Брокером и исполнением, с отказом Брокера в приеме и/или исполнении поручений Клиента на совершение сделок и/или операций, в результате или в связи с которыми в портфеле Клиента может возникнуть непокрытая или временно непокрытая позиция, связанных с отказом Брокера в приеме и/или исполнении поручений Клиента на совершение сделок и/или операций по иным основаниям, предусмотренным Генеральным соглашением, несет исключительно Клиент.

7.Риск возможных убытков, как реальных, так и в виде упущенной выгоды, а также и риск прочих неблагоприятных для Клиента последствий, связанных с отнесением ценной бумаги / иностранной валюты к неликвидным ценным бумагам / иностранным валютам, с включением или исключением ценных бумаг / иностранных валют из списков ценных бумаг / иностранных валют, по которым возможно возникновение непокрытой позиции, из списков ценных бумаг / иностранных валют, принимаемых в обеспечение; связанных с возникновением непокрытой и/или временной непокрытой позиции, с неблагоприятным для Клиента изменением значений стоимости портфеля, соответствующего ему значения начальной и минимальной маржи, НПР1, НПР2, УДС, неблагоприятных для Клиента последствий, связанных с закрытием или переносом позиций Брокером; аннулированием Брокером активных заявок Клиента; связанных с неблагоприятным для Клиента изменением цен на ценные бумаги, цены (курса) иностранной валюты, цены базисного актива фьючерсного договора; связанных с несвоевременным получением или неполучением Клиентом значимой для него информации, несет исключительно Клиент в полном объеме.

8. Риски, которые связаны с совершением сделок с неполным покрытием, возникновением непокрытых позиций, временно непокрытых позиций, а также заключением фьючерсных договоров с использованием технологии «единый брокерский счет» в связи с совершением сделок и/или операций по генеральному соглашению, предусматривающему открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, существенно превышают риски и являются более значительными, чем риски, которые связаны с совершением сделок с неполным покрытием, возникновением непокрытых позиций, временно непокрытых позиций в связи с совершением сделок и/или операций по генеральному соглашению, не предусматривающему открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, в частности, но не ограничиваясь:

8.1.в связи с невозможностью передачи ценных бумаг и иностранной валюты для учета на индивидуальном инвестиционном счете, в том числе, но не ограничиваясь, в целях закрытия Клиентом (временно) непокрытой позиции по ценной бумаге / по иностранной валюте, в целях повышения стоимости портфеля, в целях последующей продажи ценных бумаг для закрытия клиентом (временно) непокрытой позиции по денежным средствам, или для повышения стоимости портфеля, для приобретения иных ценных бумаг и т.п.,

8.2.в связи с невозможностью передачи денежных средств для учета на индивидуальном инвестиционном счете в сумме в совокупности более 1 000 000 (одного миллиона) рублей в течение календарного года с учетом всех ранее переданных денежных средств в течение этого календарного года для учета на индивидуальных инвестиционных счетах, которые были открыты Клиенту другими профессиональными участниками рынка ценных бумаг, что влечет невозможность передачи денежных средств сверх указанной суммы для учета на индивидуальном инвестиционном счете, в том числе, но не ограничиваясь, в целях закрытия Клиентом (временно) непокрытой позиции по денежным средствам, в целях повышения стоимости портфеля, в целях последующей покупки ценных бумаг для закрытия клиентом (временно) непокрытой позиции по ценным бумагам и т.п.,

в результате чего при наступлении условий, предусмотренных Соглашением о совершении сделок с неполным покрытием Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис», являющегося Приложением № 7 к Регламенту оказания услуг на рынке ценных бумаг Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис», позиции Клиента могут быть закрыты брокером или перенесены, поручения клиента на совершение сделок или операций могут быть не приняты и не исполнены брокером, в связи с чем клиент может понести убытки, ответственность за которые несет исключительно Клиент.

9. Совершение сделок с неполным покрытием, совершения операций, влекущих возникновение непокрытых позиций, временно непокрытых позиций подходит не всем Клиентам, несмотря на то, что нормативные акты направлены на ограничение рисков по указанным сделкам и операциям для некоторых категорий клиентов, в том числе, путем регулирования максимального «плеча» для некоторых категорий клиентов — соотношения обязательств клиента по заключенным в его интересах сделкам и операциям и имущества клиента, предназначенного для совершения сделок, операций в соответствии с брокерским договором. Тем не менее, сделки и операции этого вида подходят не всем Клиентам, поскольку, как выше указано, сопряжены с дополнительными рисками и требуют оценки Клиентом того, готов ли он их нести.

Заключение фьючерсных договоров с использованием технологии «единый брокерский счет» подходят не всем Клиентам, поскольку сопряжено с БОльшим уровнем риска, спот-сделки. Заключение фьючерсных договоров при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть Клиента риску значительных убытков.

Все вышеуказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от совершения сделок с неполным покрытием, совершения операций, влекущих возникновение непокрытых позиций, временно непокрытых позиций, отказаться от заключения фьючерсных договоров с использованием технологии «единый брокерский счет», а лишь призвано помочь Клиенту понять риски этого вида сделок и операций, риски возникновения непокрытых позиций, временно непокрытых позиций, определить их приемлемость для Клиента, оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии Клиента и условий договора Клиента с ООО «Компания БКС». Клиенту следует убедиться, что вышеуказанная информация понятна Клиенту, и при необходимости получить разъяснения у ООО «Компания БКС» или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

10. Выбор Клиентом – институциональным инвестором (брокером, управляющим, управляющей компанией паевого инвестиционного фонда, негосударственным пенсионным фондом и др.) режима совершения сделок с полным покрытием или режима совершения сделок с неполным покрытием осуществляется самостоятельно, на свой страх и риск, принимая исключительно на себя всю ответственность за соблюдение нормативных актов Российской Федерации, рекомендаций Банка России, регламентирующих возможность и порядок совершения таким Клиентом сделок и операций, влекущих возникновение непокрытой или временно непокрытой позиции, и исполнения сопряженных с этим обязанностей.

11. Настоящая информация о рисках, связанных с совершением сделок с неполным покрытием, с возникновением непокрытых позиций, временно непокрытых позиций, и заключением фьючерсных договоров размещается Брокером в сети Интернет на сайте Брокера www.broker.ru, в том числе в качестве Приложения № 3 и неотъемлемой части Соглашения о совершении сделок с неполным покрытием Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис», являющегося Приложением № 7 к Регламенту оказания услуг на рынке ценных бумаг Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис», и доступна для ознакомления неограниченному кругу лиц.