

**Приложение 2
к Соглашению о порядке обслуживания на срочном
рынке клиентов ООО «Компания БКС»**

**Утверждено
Приказом Генерального директора
Общества с ограниченной ответственностью
“Компания Брокеркредитсервис”
№ 13 р/д от «25» мая 2020 года**

**Заявление, раскрывающее риски,
связанные с проведением операций на рынке фьючерсных контрактов, форвардных контрактов
и опционов**

г. Новосибирск

Настоящее Заявление, раскрывающее риски, связанные с проведением операций на рынке фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и опционов (далее – Заявление), является Приложением №2 и неотъемлемой частью Соглашения о порядке обслуживания на срочном рынке клиентов Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис», являющегося Приложением № 6 к Регламенту оказания услуг на рынке ценных бумаг Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис» (далее – Соглашение и Регламент соответственно).

Факт разъяснения ООО «Компания БКС» (далее – Брокер) Клиенту рисков, связанных с проведением операций на рынке фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и опционов, 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 с фьючерсными контрактами, и (или) опционами, и (или) на заключение форвардных контрактов, Клиент тем самым подтверждает факт ознакомления Клиента с рисками, связанными с проведением операций на рынке фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и опционов, факт разъяснения Брокером Клиенту указанных рисков в полном объеме и приемлемость указанных рисков для Клиента в полном объеме.

Настоящее Заявление не раскрывает все риски, связанные с проведением операций на рынке производных финансовых инструментов, фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и опционов, поскольку многие из них даже не могут быть корректно спрогнозированы. Цель настоящего уведомления – предупредить Клиента о возможных убытках, связанных с заключением подобного рода сделок и совершением операций.

При совершении сделок с производными финансовыми инструментами 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», а для клиентов – физических лиц, обслуживаемых с использованием Системы Fins – дополнительно в Соглашении об особенностях оказания услуг по генеральному соглашению клиентам-физическим лицам, обслуживаемым с использованием Системы Fins (Приложение № 25 к Регламенту) соответственно, существующих и при торговле ценными бумагами на финансовом рынке, у Клиента возникают дополнительные риски.

Риск потери средств при проведении сделок и операций с производными финансовыми инструментами, в том числе, фьючерсными контрактами, форвардными контрактами и опционами, в том числе внебиржевыми опционными контрактами, может быть существенным. Клиенту следует всесторонне рассмотреть вопрос о приемлемости для Клиента проведения подобных операций с точки зрения финансовых ресурсов Клиента. Клиент должен быть осведомлен о следующем:

1) в случае, если на рынке производных финансовых инструментов, складывается ситуация, неблагоприятная для занятой Клиентом на этом рынке позиции, либо в случае неблагоприятного изменения цены финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, и/или активов, которые служат обеспечением, существует вероятность в сравнительно короткий срок потерять все средства, переданные брокеру и предназначенные для внесения в качестве гарантийного обеспечения по позициям, открываемым по распоряжениям Клиента на рынке производных финансовых инструментов;

2) при неблагоприятном для Клиента движении цен для поддержания занятой на рынке позиции от Клиента могут потребовать внести дополнительные средства (для покрытия отрицательной вариационной маржи, внесения дополнительных средств гарантийного обеспечения и т.п.) 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 (в том числе, в связи с тем, что позиция учитывается на индивидуальном инвестиционном счете, открытом Клиенту, для учета на котором не допускается передача ценных бумаг, денежных средств в сумме в совокупности более 1000 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),

то без дополнительного согласия Клиента позиция может быть принудительно закрыта по существующим, в том числе невыгодным для Клиента ценам, т.е. с убытком, в том числе, без дополнительного согласия Клиента может быть заключен договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобретены ценные бумаги за счет денежных средств Клиента, или проданы ценные бумаги Клиента, и Клиент будет нести самостоятельную ответственность за любые образовавшиеся при этом убытки, даже если после этого изменение цен на финансовые инструменты примет благоприятное для Клиента направление и Клиент получил бы доход, если бы позиция Клиента не была закрыта. Размер указанных убытков Клиента при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на счету Клиента активов, в том числе размер обеспечения, и не ограничен размером предоставленного Клиентом обеспечения;

3) если Клиент в ответ на предъявляемое требование к размеру гарантийного обеспечения внес в соответствии с Соглашением денежные средства в российской и (или) иностранной валюте, ценные бумаги и (или) иное имущество, принимаемое ООО «Компания БКС» в качестве средств гарантийного обеспечения, то после совершения по поручению Клиента сделки Клиент утрачивает право свободного распоряжения указанным имуществом до закрытия позиций Клиента; Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором и/или спецификацией контракта, и в результате Клиент может быть ограничен в возможности распоряжаться имуществом в большей степени, чем до заключения договора; кроме того, в

случаях, предусмотренных правилами ТС и Соглашением, данное имущество может быть реализовано в целях исполнения обязательств по заключенным на основании поручения Клиента сделкам на рынке производных финансовых инструментов.;

4) вследствие условий, складывающихся на рынке производных финансовых инструментов, может стать затруднительным или невозможным закрытие открытой позиции Клиента. Это возможно, например, когда при быстром изменении цен торги на рынке производных финансовых инструментов приостановлены или ограничены.

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), Клиенту следует обращать внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным убыткам. Как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

Если заключенный Клиентом или по поручению Клиента договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Клиента возникла необходимость закрыть позицию, помимо закрытия позиции по данному контракту Клиенту следует рассмотреть альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам, но не гарантирует этого;

5) условные заявки (стоп-заявки), направленные на ограничение убытков, не обязательно ограничат потери Клиента до предполагаемого уровня, так как в складывающейся на рынке ситуации может оказаться невозможным исполнить такое поручение по оговоренной цене;

6) покупка опциона сопряжена со значительно меньшим риском, чем торговля фьючерсными контрактами, так как потери Клиента не превысят величину уплаченных за опцион премии, комиссионного вознаграждения брокера и прочих сборов. При продаже опциона риск Клиента сопоставим с риском при сделках с фьючерсными контрактами - при относительно небольших неблагоприятных движениях цен на рынке Клиент подвергается риску потенциально неограниченных убытков, превышающих полученную при продаже опциона премию. Совершение сделок по продаже опционов может быть рекомендовано для рассмотрения только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и опытом применения стратегий.

Существуют различные виды опционов, поэтому до начала проведения операций на рынке опционов рекомендуем обсудить с брокером инвестиционные потребности и риски, связанные с такого рода сделками;

7) в случае, если Клиент имеет открытые позиции по биржевому опционному контракту и/или активные заявки на куплю-продажу опционного контракта, то может столкнуться с риском резкого увеличения размера требуемого гарантийного обеспечения за n-ое установленное Брокером количество клирингов до экспирации опционного контракта, вследствие чего при отсутствии достаточного размера зарезервированных Клиентом активов могут возникнуть основания для принудительного закрытия Брокером всех или части открытых позиций Клиента и/или для уплаты Клиентом штрафа в порядке, предусмотренном Соглашением о порядке обслуживания клиентов на срочном рынке Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис» (Приложение №6 к Регламенту).

8) до совершения сделки Клиенту следует согласовать с брокером и получить письменное подтверждение о размере комиссионного вознаграждения, а также информацию о размерах иных сборов;

9) брокеры могут проводить операции от своего имени и за свой счет с теми же фьючерсными контрактами и опционами, что и Клиент, что может привести к возникновению конфликта интересов. Брокер должен заранее информировать Клиента о том, что он торгует за свой счет на рынках соответствующих фьючерсных контрактов и опционов.

10) неплатежеспособность брокера или иных привлеченных к контракту посредников может повлечь за собой закрытие позиции Клиента без согласия Клиента. Гарантии исполнения контрактов со стороны Биржи применимы только к взаимным обязательствам между Биржей и брокером.

11) использование Клиентом технологии «единый брокерский счет» сопряжено с ограничениями, предусмотренными Регламентом, приложениями к нему, в том числе, но, не ограничиваясь, Соглашением, одним из которых является ограничение на принятие в качестве средств гарантийного обеспечения денежных средств в иностранной валюте, что может привести к реализации Брокером предусмотренного Соглашением права закрыть все позиции Клиента или часть позиций Клиента, а также удержать с Клиента штраф за нарушение Клиентом обязанностей, предусмотренных Соглашением. Указанные ограничения продолжают действовать в отношении Клиента до момента прекращения применения Брокером в отношении Клиента технологии «единый брокерский счет».

12) форвардный контракт (опционный контракт) может быть сложным финансовым инструментом, относящимся к договорам с большим риском, и его заключение может повлечь риск несения материальных потерь, в том числе риск получения отрицательного финансового результата, за который ООО «Компания БКС» ответственности не несет.

13) при заключении форвардного контракта (опционного контракта) возможно не получение прибыли и/или базисного актива по форвардному контракту (опционному контракту), возможно возникновение убытков для Клиента в связи с неблагоприятным для Клиента изменением цены (значений) базисного актива

форвардного контракта (опционного контракта) и (или) наступления обстоятельства, являющегося базисным активом форвардного контракта (опционного контракта).

14) при заключении форвардного контракта (опционного контракта) возможно возникновение материальных потерь в связи с дефолтом эмитента базисного актива форвардного контракта (опционного контракта) (включая, но не ограничиваясь неисполнение или ненадлежащее исполнение эмитентом ценных бумаг, являющихся базисным активом, своих обязательств перед владельцами ценных бумаг: просрочка исполнения обязательства (обязательств) или отказ от исполнения обязательства (обязательств) по выплате любой суммы по ценным бумагам, являющимся базисным активом; прекращение действия любых разрешений, лицензий, согласий, регистраций или одобрений, которые требуются законодательству страны эмитента для наделения эмитента правом осуществлять свои обязательства по ценным бумагам, являющимся базисным активом), а также в случае технического дефолта, банкротства (включая введения какой-либо из процедур в рамках производства по делу о банкротстве) или наступления неплатежеспособности эмитента базисного актива форвардного контракта (опционного контракта), а также вследствие наступления иных различных обстоятельств, оказавших прямое или косвенное влияние на расчеты по форвардному контракту (опционному контракту), наступление которых не зависело от ООО «Компания БКС», в том числе наступление которых носило чрезвычайный и непредотвратимый характер.

15) в случае заключения производного финансового инструмента необходимо учитывать, что при неблагоприятном изменении цены финансовых инструментов, являющихся базисным активом данного контракта, указанная цена может достигать отрицательных значений, а возможность закрыть открытые позиции Клиента по рыночной цене может быть ограничена или недоступна, в том числе в связи установленным клиринговой организацией (и/или организатором торговли) ценовым коридором для заключения производного финансового инструмента и не изменении его клиринговой организацией (и/или организатором торговли), и/или в связи с тем, что торги на рынке производных финансовых инструментов приостановлены или ограничены. Таким образом существуют повышенные риски для Клиента, включая возникновение убытков для Клиента, в том числе, но не ограничиваясь, в связи с тем, что расчетная цена производного финансового инструмента может отличаться во много раз от цены базисного актива данного производного финансового инструмента на другом рынке (в том числе на торгах другого организатора торгов/иностранной биржи), а цена исполнения по контракту от цены последней сделки в отношении такого контракта.

Также Клиенту необходимо учитывать риск возникновения обстоятельств, которые приводят к существенному изменению условий исполнения производного финансового инструмента, предусмотренных спецификацией контракта, и возможным изменением организатором торговли даты последнего дня заключения контракта, и/или изменении даты дня исполнения контракта, и/или текущей (последней) расчетной цены и (или) определении порядка расчета и перечисления вариационной маржи, и/или принятия иных решений, предусмотренных спецификацией контракта и/или правилами торгов.

Риски, которые связаны с проведением операций на рынке производных финансовых инструментов по Генеральному соглашению, предусматривающему открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, существенно превышают риски и являются более значительными, чем риски, связанные с проведением операций на рынке фьючерсных контрактов и опционов по Генеральному соглашению, не предусматривающему открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, в частности, но, не ограничиваясь, в связи с:

1) невозможностью передачи ценных бумаг для учета на индивидуальном инвестиционном счете, в том числе, но, не ограничиваясь, для исполнения поставочных срочных контрактов, для внесения в качестве средств гарантийного обеспечения, увеличения сальдо клиентского счета, увеличения стоимости портфеля Клиента и т.п.

2) в связи с невозможностью передачи денежных средств для учета на индивидуальном инвестиционном счете в сумме в совокупности более 1000 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 покрытия отрицательной вариационной маржи, в целях внесения средств гарантийного обеспечения, увеличения сальдо клиентского счета, увеличения стоимости портфеля Клиента,

в результате чего при наступлении условий, предусмотренных Соглашением о порядке обслуживания клиентов на срочном рынке Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис» (Приложение №6 к Регламенту), позиции Клиента могут быть принудительно 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.

Производные финансовые инструменты, в том числе, фьючерсы, форварды, опционы, свопы и другие инструменты, подходят не всем Клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп-контрактов при относительно

небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть Клиента риску значительных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано к рассмотрению только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий. Настоящее Заявление не является такой рекомендацией.

Настоящее Заявление относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке, на финансовом рынке. Клиенту следует внимательно оценить, как его производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедиться, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

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

Учитывая вышеизложенное, Клиенту следует внимательно оценить риски, возникающие при проведении соответствующих сделок и операций на рынке производных финансовых инструментов, рассмотреть вопрос о том, являются ли такие риски приемлемыми для Клиента с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей Клиента, а также ответственно подойти к решению вопроса о выборе Клиентом инвестиционной стратегии и условий договора с брокером, Клиенту следует убедиться, что вышеуказанная информация понятна Клиенту и при необходимости получить разъяснения ОО «Компания БКС» или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах. Настоящее Приложение не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от совершения вышеуказанных операций и сделок.

Подавая поручение на заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, на совершение иной сделки операции на рынке производных финансовых инструментов, Клиент тем самым подтверждает, что все риски, связанные с совершением сделок и операций на рынке производных финансовых инструментов являются приемлемыми для Клиента в полном объеме; Клиент тем самым подтверждает, что Клиент единолично несет все риски, связанные с совершением сделок и операций на рынке производных финансовых инструментов.