



**NEOMARKETS LTD.**  
**RISK DISCLOSURE STATEMENT/**  
**ЗАЯВЛЕНИЕ О РАСКРЫТИИ ИНФОРМАЦИИ О РИСКАХ**

Approved by / Утверждено  
Director / Директором

---

| <b>CONTENT</b>   |    | <b>СОДЕРЖАНИЕ</b>   |    |
|--|----|---|----|
| 1. GENERAL PROVISIONS  | 3  | 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ  | 3  |
| 2. STATEMENT REGARDING GENERAL RISKS ASSOCIATED WITH OPERATIONS IN THE SECURITIES MARKET   | 4  | 2. ЗАЯВЛЕНИЕ О ОБЩИХ РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ОПЕРАЦИЯМИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ.  | 4  |
| 3. RISK DISCLOSURE STATEMENT REGARDING THE RISKS ASSOCIATED WITH MARGIN, UNSECURED AND LENT SECURITIES TRANSACTIONS  | 8  | 3. ЗАЯВЛЕНИЕ О РАСКРЫТИИ РИСКОВ, КАСАЮЩИХСЯ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С МАРЖИНАЛЬНЫМИ ОПЕРАЦИЯМИ, НЕЗАЛОЖЕННЫМИ И ЗАЕМНЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ.  | 8  |
| 4. RISK DISCLOSURE STATEMENT REGARDING THE RISKS ASSOCIATED WITH DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS  | 13 | 4. ЗАЯВЛЕНИЕ О РАСКРЫТИИ РИСКОВ, КАСАЮЩИХСЯ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С ДЕРИВАТИВНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ   | 13 |
| 5. RISK DISCLOSURE STATEMENT REGARDING THE RISKS ASSOCIATED WITH INVESTING IN THE FINANCIAL MARKET   | 19 | 5. ЗАЯВЛЕНИЕ В ОТНОШЕНИИ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С ИНВЕСТИРОВАНИЕМ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ  | 19 |
| 6. RISK DISCLOSURE STATEMENT REGARDING THE RISKS ASSOCIATED WITH THE USE OF THE CLIENT'S MONETARY FUNDS IN THE INTERESTS OF THE COMPANY  | 35 | 6. ЗАЯВЛЕНИЕ О РАСКРЫТИИ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ КЛИЕНТСКИХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В ИНТЕРЕСАХ КОМПАНИИ.   | 35 |
| 7. RISK DISCLOSURE STATEMENT REGARDING THE RISKS ASSOCIATED WITH THE COMBINATION OF DIFFERENT TYPES OF PROFESSIONAL ACTIVITIES, OR OF PROFESSIONAL ACTIVITIES WITH OTHER ACTIVITIES BY THE COMPANY | 36 | 7. ЗАЯВЛЕНИЕ О РАСКРЫТИИ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С СОЧЕТАНИЕМ РАЗЛИЧНЫХ ТИПОВ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ИЛИ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ С ДРУГИМИ ВИДАМИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ | 36 |
| 8. NOTIFICATION ON USE OF THE SPECIAL BROKERAGE ACCOUNT  | 37 | 8. УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ СПЕЦИАЛЬНОГО БРОКЕРСКОГО СЧЕТА  | 37 |
| 9. PERSONAL DATA PROCESSING  | 38 | 9. ОБРАБОТКА ПЕРСОНАЛЬНЫХ ДАННЫХ  | 38 |

### 1. GENERAL PROVISIONS

1.1. The purpose of this Risk disclosure Statement (the “Statement”) is to provide information on the risks associated with transactions in the securities market.

1.2. The Client acknowledges and accepts warnings about the risks specified in this Statement, and other provisions of the Terms of Business (hereinafter – the Agreement). The Client declares that it has sufficient experience to assess such risks, and in the absence of such experience, it will consult with relevant experts, that it has the financial ability to bear losses associated with such risks and agrees to bear all such risks arising from its investments in securities and the conclusion of any commercial transactions and fixed term contracts with securities and derivatives without imposing any liability on the Company under no circumstances except as expressly provided in the Agreement.

1.3. This Statement is intended to help the Client to understand the risks associated with the implementation of operations in the securities market, determine their acceptability, realistically assess its financial goals and opportunities, and responsibly approach the issue of choosing an investment strategy.

1.4. The list of risks presented in this Statement is not exhaustive, the Client must understand that the Statement does not disclose all possible risks due to the variety of situations arising in the securities market. This Statement outlines the possible risks associated with operations in the securities market. It serves as a warning and informs the Clients about the risks that exist, and the Client accepts and understands these risks. The Client declares that

### 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Цель данного Заявления о Раскрытии информации о рисках (“Заявление”) состоит в предоставлении информации о рисках, связанных со сделками на рынке ценных бумаг.

1.2. Клиент признает и принимает предупреждения о рисках, указанных в данном заявлении, и в других положениях Условий бизнеса (далее - Договор). Клиент заявляет, что он обладает достаточным опытом для оценки таких рисков, и при отсутствии такого опыта будет обращаться к соответствующим экспертам и имеет финансовые возможности для покрытия потерь, связанных с такими рисками, и соглашается нести все такие риски, возникающие в связи с его инвестициями в ценные бумаги и заключением коммерческих сделок и фиксированных срочных контрактов с ценными бумагами и производными инструментами, не возлагая никакой ответственности на Компанию ни при каких обстоятельствах, кроме случаев, явно предусмотренных Договором.

1.3. Данное Заявление предназначено для помощи Клиенту в понимании рисков, связанных с реализацией операций на рынке ценных бумаг, для определения их приемлемости, реалистичной оценки финансовых целей и возможностей и ответственного подхода к выбору инвестиционной стратегии.

1.4. Список рисков, представленных в данном Заявлении, не является исчерпывающим. Клиент должен понимать, что Заявление не раскрывает все возможные риски, связанные с различными ситуациями на рынке ценных бумаг. Заявление описывает возможные риски, возникающие при операциях на рынке ценных бумаг. Оно служит как

they have sufficient experience to evaluate and understand these risks, and if necessary, they will seek out professional advice. It is important for Clients to be aware of the risks and to assess their financial goals and opportunities before choosing an investment strategy. This Statement is not exhaustive and does not disclose all possible risks due to the variety of situations that may arise in the securities market.

## **2. STATEMENT REGARDING GENERAL RISKS ASSOCIATED WITH OPERATIONS IN THE SECURITIES MARKET**

2.1. In a general sense, a risk is a possibility of loss occurring during the execution of financial transactions due to the possible adverse impact of various factors. Below are the main risks associated with operations in the securities market.

2.2. Systemic risk. This risk affects several financial institutions and is reflected in their reduced ability to perform their functions. Due to the high degree of interaction and interdependence of financial institutions, the assessment of systemic risk is difficult, but its implementation may affect all participants of the financial market.

2.3. Market risk. This risk consists of adverse changes in the prices (value) of financial instruments owned by the Client, including due to adverse changes in the political situation, sharp devaluation of the national currency, the crisis of the government debt instruments, banking and currency crisis, force majeure, mainly natural and

предупреждение, информирующее Клиентов о существующих рисках, которые Клиент принимает и понимает. Клиент заявляет о достаточном опыте, необходимом для оценки и понимания этих рисков, и при необходимости обращается за профессиональной помощью. Важно, чтобы Клиенты были в курсе рисков и оценивали свои финансовые цели и возможности, прежде чем выбирать стратегию инвестирования. Заявление не является исчерпывающим и не раскрывает все возможные риски, связанные с различными ситуациями, которые могут возникнуть на рынке ценных бумаг.

## **2. ЗАЯВЛЕНИЕ О ОБЩИХ РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ОПЕРАЦИЯМИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ.**

2.1. В общем смысле, риск представляет собой возможность возникновения потерь во время исполнения финансовых сделок вследствие возможного неблагоприятного влияния различных факторов. Ниже перечислены основные риски, связанные с операциями на финансовом рынке ценных бумаг.

2.2. Системный риск. Этот риск влияет на несколько финансовых учреждений и отражается в уменьшении их способности выполнять свои функции. Из-за высокой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых учреждений оценка системного риска затруднена, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка.

2.3. Рыночный риск. Этот риск заключается в неблагоприятных изменениях цен (стоимости) финансовых инструментов, принадлежащих Клиенту, включая из-за неблагоприятных изменений в политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты,

military in nature, and as a consequence, leads to a decrease in profitability or even losses.

Depending on the chosen strategy, the market (price) risk will consist of an increase (decrease) in the price of financial instruments. The Client should be aware that the value of financial instruments belonging to him can both grow and fall, and its growth in the past does not mean its growth in the future.

Clients should choose their financial instruments carefully, pay attention to transaction costs, and diversify their investments to minimize market risks.

Particular attention should be paid to the following market risks:

2.3.1. Currency risk. Currency risk manifests itself in an adverse change in the currency exchange rate, at which the Client's income from possessing the financial instruments may be exposed to inflation (reduction of real purchasing power), as a result of which the Client may lose a part of income, and suffer a loss. Currency risk may also result in changes in the amount of liabilities on financial instruments related to foreign currency, which may result in losses or make it difficult to pay off.

2.3.2. Interest rate risk. It manifests itself in an adverse variation of the interest rate affecting the market value of fixed-income bonds. Interest risk may be attributed to the inconsistency of due (settlement) dates of claims and liabilities and the non-uniform degree of claims and liabilities interest rates changes.

кризиса государственных долговых инструментов, банковского и валютного кризиса, форс-мажорных обстоятельств, в основном природных и военных, и в результате приводит к снижению прибыльности или даже убыткам.

В зависимости от выбранной стратегии, рыночный (ценовой) риск будет заключаться в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Клиент должен быть осведомлен о том, что стоимость его финансовых инструментов может как расти, так и падать, причём рост в прошлом не гарантирует его роста в будущем.

Клиенты должны тщательно выбирать свои финансовые инструменты, обращать внимание на транзакционные издержки и диверсифицировать свои инвестиции для минимизации рыночных рисков.

Особое внимание должно быть уделено следующим рыночным рискам:

2.3.1. Валютный риск. Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса обмена валюты, из-за которого доход Клиента от владения финансовыми инструментами может быть подвержен инфляции (снижение реальной покупательной способности), в результате чего Клиент может потерять часть дохода и понести убытки. Валютный риск также может привести к изменению суммы обязательств по финансовым инструментам, связанных с иностранной валютой, что может привести к убыткам или затруднить выплаты.

2.3.2. Риск процентной ставки. Он проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющем на рыночную стоимость облигаций с фиксированным доходом. Риск процентной ставки может быть связан с несоответствием дат (оплаты) требований и обязательств и неравномерностью

2.3.3. Risk of the issuer's bankruptcy It manifests itself in a sharp fall of the share price of the joint-stock company announced insolvent, or in anticipation of such insolvency.

2.3.4. Liquidity risk. This risk manifests itself in a restriction of opportunity to dispose of the financial instruments at the required price due to a reduced demand therefor. This risk may manifest itself, in particular, in case of the necessity to quickly sell the financial instruments, as a loss related to a significant decrease in their value.

2.3.5. Credit risk. This risk consists of the possibility of nonperformance of contractual and other obligations undertaken by other persons in relation to your transactions.

Credit risks include the following risks:

2.3.5.1. Risk of default of bonds and other debt securities. It consists of possible insolvency of the debt securities issuer, resulting in impossibility or decreased plausibility of its settlement when due and in full.

In order to reduce market risk, the Client should carefully select and diversify the financial instruments. In addition, carefully read the terms of the Agreement in order to assess the costs that will be associated with ownership and transactions with financial instruments and make sure that they are acceptable to the Client and do not deprive it of the expected income.

изменения процентных ставок требований и обязательств.

2.3.3. Риск банкротства эмитента проявляется в резком падении цены акций объявленной несостоятельной акционерной компании или в предвидении такого банкротства.

2.3.4. Риск ликвидности. Данный риск проявляется в ограничении возможности распоряжения финансовыми инструментами по требуемой цене из-за уменьшения спроса на них. Данный риск может проявиться, в частности, в случае необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, приводя к потере, связанной со значительным снижением их стоимости.

2.3.5. Кредитный риск. Этот риск заключается в возможности неисполнения контрактных и иных обязательств, принятых другими лицами в отношении ваших сделок.

Кредитные-риски включают в себя следующие риски:

2.3.5.1. Риск дефолта облигаций и других долговых ценных бумаг заключается в возможной неспособности эмитента долговых ценных бумаг урегулировать свой долг в полном объеме или невозможности это сделать, что приводит к его несостоятельности.

Для уменьшения рыночного риска Клиент должен тщательно выбирать и диверсифицировать финансовые инструменты. Кроме того, необходимо внимательно ознакомиться с условиями Договора, чтобы оценить затраты, которые будут связаны с владением и сделками с финансовыми инструментами, и убедиться в их приемлемости для Клиента и том, что они не лишат его ожидаемого дохода.



2.4. Counterparty's risk. The Counterparty's (third person's) risk consists of the risk of non-fulfillment of obligations to the Client or the Company by counterparties. The Company should take measures to minimize the counterparty's risk, but cannot exclude it entirely. Counterparty's risk is particularly high during the execution of transactions in an over-the-counter market without the participation of clearing organizations, which assume the risks of default.

2.5. The Client should be aware that although the Company acts in the interests of the Client on his/her own behalf, the Client bears the risks that the Company takes as a result of such actions, including the risk of non-performance or improper performance of obligations of third parties towards the Company. The Client shall bear in mind that in all cases the Client's funds are kept in a Bank account and the Client bears the risk of bankruptcy of the Bank they are kept in, or bankruptcy of the Sub-broker.

2.6. Legal risk. It is associated with possible negative consequences of the adoption of laws or regulations, standards of organizations regulating the securities market, or other sectors of the economy, which may lead to negative consequences for the Client. Legal risk also includes the possibility of changes in the rules of tax calculation, tax rates, cancellation of tax deductions, and other changes in tax legislation that may lead to adverse consequences for the Client.

2.7. Operational risk. It consists of the possibility of causing losses to the Client as a result of the violation of the internal Company procedures, errors and unfair actions of employees, failures in the equipment of the Company, its partners, infrastructure institutions including bidding process organizers, clearing organizations, and

2.4. Риск контрагента. Риск контрагента (третьих лиц) заключается в риске невыполнения обязательств перед клиентом или компанией со стороны контрагентов. Компания должна предпринимать меры по минимизации риска контрагента, но не может полностью исключить его. Риск контрагента особенно высок во время исполнения сделок на внебиржевом рынке без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски дефолта.

2.5. Клиент должен знать, что хотя Компания действует в интересах Клиента от своего имени, Клиент несет риски, связанные с действиями Компании, в том числе риск неисполнения или надлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Компанией. Клиент должен помнить, что во всех случаях средства Клиентов хранятся на банковском счете, и Клиент несет риски банкротства банка, в котором они хранятся, или банкротства Суб-дилера.

2.6. Юридический риск. Это связано с возможными негативными последствиями принятия законов или нормативных актов организаций, регулирующих ценные бумаги, или других секторов экономики, которые могут привести к отрицательным последствиям для Клиента. В юридический риск также входит возможность изменений в правилах расчета налогов, налоговых ставках, отмены налоговых вычетов и других изменений в налоговом законодательстве, которые могут привести к неблагоприятным последствиям для Клиента.

2.7. Операционный риск. Он заключается в возможности причинения убытков Клиенту в результате нарушения внутренних процедур Компании, ошибок и недобросовестных действий сотрудников, сбоев в оборудовании Компании, ее партнеров, инфраструктурных

other organizations. Operational risk may exclude or hinder transactions and result in losses.

### **3. RISK DISCLOSURE STATEMENT REGARDING THE RISKS ASSOCIATED WITH MARGIN, UNSECURED, AND LENT SECURITIES TRANSACTIONS**

3.1. The purpose of this Statement is to provide the Client with information on the main risks associated with margin transactions (that is, transactions executed using borrowed funds provided by the Company), unsecured transactions (that is, transactions resulting in an unsecured position – for the performance of obligations on which at the time of the transaction the Client's property transferred to the Company is not enough, taking into account other previously closed transactions) and financial instruments' sale transaction which are lent to the Client by the Company ("Short Transactions"). Information on the financial instruments available for Short Transactions is notified to the Client by the Company by means of an Internet trading system. The Client agrees that financial instruments which are subject to Short Transactions are determined (without limitations) by the Company, superior broker, and applicable legislation.

3.2. Applicable regulatory acts restrict the risks of the Clients on margin, unsecured and Short Transactions, including by regulating the maximum "leverage" - the ratio of the Client's obligations on transactions made in its interest and the Client's property intended for transactions in

учреждений, включая организаторов торгов, клиринговые организации и другие организации. Операционный риск может исключать или затруднять сделки и приводить к потерям.

### **3. ЗАЯВЛЕНИЕ О РАСКРЫТИИ РИСКОВ, КАСАЮЩИХСЯ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С МАРЖИНАЛЬНЫМИ ОПЕРАЦИЯМИ, НЕЗАЛОЖЕННЫМИ И ЗАЕМНЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ.**

3.1. Цель данного заявления - предоставить Клиенту информацию о главных рисках, связанных с маржинальными операциями (то есть операциями, проводимыми с использованием заимствованных средств, предоставленных Компанией), необеспеченными операциями (то есть операциями, в результате которых создается необеспеченная позиция - для исполнения обязательств по которой в момент совершения операции переданное Клиентом имущество недостаточно для учета других ранее закрытых операций) и сделками по продаже финансовых инструментов, которые предоставляются Клиенту Компанией в качестве займа ("Краткие сделки"). Информация о финансовых инструментах, доступных для Кратких сделок, сообщается Компанией Клиенту с помощью интернет-трейдинговой системы. Клиент соглашается, что финансовые инструменты, которые подлежат краткосрочным сделкам, определяются (без ограничений) Компанией, старшим брокером, применимым законодательством.

3.2. Применимые законодательные акты ограничивают риски клиентов при работе с маржой, незаложенными и сделками без покрытия (на понижение цены актива), в том числе, устанавливая максимальное "плечо" - отношение обязательств клиента



accordance with the Agreement. However, those transactions involve additional risks and require an assessment of whether the Client is ready to bear them.

3.3. Market risk. When agreeing to make margin, unsecured and Short Transactions, the Client should take into account the fact that the amount of losses in the event of an unfavorable market move for the Client's portfolio increases with the increase in the "leverage".

In addition to the general market risk incurred by the Client performing operations in the securities market, in the case of margin, unsecured, and Short Transactions, the Client will bear the risk of adverse price change both in respect of securities, as a result of the acquisition/ lent securities of which the unsecured position arose or increased, and the risk in respect of assets that serve as security. And in case the unsecured position arose or increased as a result of securities sale, the amount of loss will have no limit - the Client will have to return (transfer) securities to the Company, irrespective of their price change.

3.4. When concluding marginal, uncovered, and Short Transactions, the Client should consider restrictions on disposing of the assets provided as collateral for such transactions.

3.5. Assets the Client owns, as a result of execution of a marginal or unsecured transaction or Short Transaction secure the Client's obligations to the Company, and the ability of their disposal can be restricted to a complete ban of any transactions with such. The amount of collateral can vary in accordance with the procedure specified in the

по сделкам с его имуществом, предназначенным для сделок, в соответствии с Договором. Тем не менее, такие сделки связаны с дополнительными рисками и требуют оценки готовности Клиента их нести.

3.3. Рыночный риск. Соглашаясь на проведение операций с маржой, без обеспечения и короткой продажи, Клиент должен учитывать, что сумма возможных потерь в случае неблагоприятного движения рынка для портфеля Клиента увеличивается с увеличением "плеча".

В дополнение к общему рыночному риску, возникающему при осуществлении операций на фондовом рынке Клиентом, в случае маржинальных, необеспеченных и коротких продаж Клиент будет нести риск неблагоприятного изменения цены как по отношению к ценным бумагам, приобретение/заем ценных бумаг, сделавших возможным необеспеченное положение или увеличение такового, так и по отношению к активам, которые служат как обеспечение. В случае если необеспеченное положение возникло или увеличилось в результате продажи ценных бумаг, сумма убытка будет неограничена - Клиент будет обязан вернуть (передать) ценные бумаги Компании, независимо от изменения их цены.

3.4. При заключении маржинальных, непокрытых и коротких сделок Клиенту следует учитывать ограничения, наложенные на распоряжение активами, предоставленными в качестве залога для таких сделок.

3.5. Активы, которыми владеет Клиент в результате выполнения маржинальной или необеспеченной сделки или Короткой Сделки, обеспечивают обязательства Клиента перед Компанией, и его способность распоряжаться ими может быть ограничена до полного запрета на

Agreement, as a result, the Client may be restricted in his/her ability to dispose of the assets to a greater degree, than before the execution of a marginal (unsecured) transaction/Short Transaction.

3.6. Adverse change of price can result in a necessity of depositing additional funds to bring the collateral in compliance with the requirements of regulatory acts and the Agreement, which should be done within a short period of time that may be insufficient to the Client. Regulatory acts and the Agreement allow the Company to forcibly close a position without the Client's consent, that is, to purchase securities at the expense of the Client's funds or to sell his/her securities. This can be done at existing prices, including unfavorable ones, and can cause losses to the Client.

3.7. Forced closure of the position may be caused by sharp fluctuations in market prices entailing a reduction of the Client's portfolio value below the minimum margin.

3.8. Forced closure of the position may be caused by the requirements of regulatory acts or unilateral amending of the list of securities to be used as collateral for unsecured positions by the Company.

Forced termination of the Short Transactions' position may be due to the exclusion of the financial instruments used for these purposes from the lists of the Company or superior broker from which have provided financial instruments, as well as legislative requirements limiting the use of financial instruments. Forced termination of the Short Transactions' position is done without notice to the Client.

любые сделки с ними. Сумма залога может изменяться в соответствии с процедурой, указанной в Договоре. В результате Клиент может быть ограничен в возможности распоряжаться активами на большей степени, чем до выполнения маржинальной (необеспеченной) сделки/Короткой Сделки.

3.6. Отрицательная изменение цены может привести к необходимости дополнительного пополнения средств для приведения обеспечения в соответствии с требованиями нормативно-правовых актов и Соглашения в течение короткого периода времени, который может быть недостаточным для Клиента. Нормативные акты и Соглашение позволяют Компании принудительно закрыть позицию без согласия Клиента, то есть приобрести ценные бумаги за счет средств Клиента или продать его ценные бумаги. Это может быть сделано по текущим ценам, включая неблагоприятные, и может причинить убытки Клиенту.

3.7. Вынужденное закрытие позиции может быть вызвано резкими колебаниями рыночных цен, которые приводят к снижению стоимости портфеля Клиента ниже минимальной маржи.

3.8. Принудительное закрытие позиции может быть вызвано требованиями регуляторных актов или односторонним изменением списка ценных бумаг, используемых как залог для незакрытых позиций Компании.

Принудительное закрытие позиции краткосрочных сделок может быть вызвано исключением финансовых инструментов, используемых для этих целей, из списков Компании или превосходного брокера, который предоставил финансовые инструменты, а также законодательных требований, ограничивающих использование финансовых инструментов.

3.9. Forced closure may be caused by changes in risk rates calculated by the clearing company and (or) used by the Company due to increased volatility of respective securities.

3.10. Forced closure of unsecured positions on securities may be caused by the requirements of a superior broker providing services to the Company in transactions with such securities. In this regard, the Client should bear the risk of losses caused by the need to close his/her unsecured positions on such securities at current prices.

3.11. A Short Transaction position may be unilaterally closed by the Company if the Company receives reliable, in its opinion, information about the death of the Client.

3.12. In all these cases, forced closure of the position can cause a significant loss to the Client, in spite of the fact that after the position closure, the price of financial instruments can change favorably, and the Client could have got income, if the Client's position had not been closed. The amount of the above loss, in unfavorable circumstances, can exceed the value of assets on the Client's account.

3.13. Liquidity risk. If the value of an unsecured position for particular securities is significant compared to the number of respective securities in free circulation and (or) compared to the amount of trade in the organized market, the liquidity risk increases when executing a margin and uncovered transaction. Difficulties with purchasing and sale of assets can result in increased loss, compared to

Принудительное закрытие позиции краткосрочных сделок выполняется без уведомления клиента.

3.9. Принудительное закрытие может быть вызвано изменениями в уровнях риска, рассчитанных клиринговой компанией и (или) использованных Компанией из-за увеличения волатильности соответствующих ценных бумаг.

3.10. Принудительное закрытие незаложенных позиций на ценные бумаги может быть вызвано требованиями более высокого брокера, предоставляющего услуги Компании при совершении операций с такими ценными бумагами. В связи с этим Клиент должен нести риск потерь, вызванных необходимостью закрытия его незаложенных позиций по текущим ценам.

3.11. Короткая позиция по сделке может быть односторонне закрыта Компанией, если Компания получит достоверную, на ее взгляд, информацию о смерти Клиента.

3.12. Во всех этих случаях, принудительное закрытие позиции может привести к значительным потерям для Клиента несмотря на то, что после закрытия позиции цена финансовых инструментов может измениться в пользу Клиента, что могло принести доход, если бы позиция Клиента не была закрыта. Величина указанных убытков в неблагоприятных обстоятельствах может превысить стоимость активов на счету Клиента.

3.13. Риск ликвидности. Если стоимость необеспеченной позиции по определенным ценным бумагам существенна по сравнению с количеством соответствующих ценных бумаг в свободном обращении и/или по сравнению с объемом сделок на организованном рынке, то риск ликвидности возрастает при

normal transactions. In a similar way, it is necessary to account for an increasing liquidity risk, if your unsecured position is secured by the securities, and it may require the sale of a significant amount of securities to close the unsecured position.

3.14. The Client's orders to stop losses may not always stop them at the intended level since under the prevailing market conditions the execution of such orders at the price indicated by the Client may be impossible.

3.15. In view of the above, the Company recommends that the Client carefully consider whether the risks arising from relevant transactions are acceptable to him/her, taking into account its investment goals and financial capabilities. The Client must ensure that he understands this Statement, and seek clarification from the Company or consultant specializing in the relevant issues, if necessary. The Statement aims to provide information about various risks associated with margin, unsecured and lent securities transactions. The Statement informs the Clients about the regulatory acts that restrict the risks of the Clients on margin and unsecured transactions. Additionally, the Statement informs the Clients about the potential market risk, forced closure positions due to adverse market movements, restrictions on disposing of the assets, and collateral, changes in risk rates, and other related factors. It highlights the risks to the Clients, and the Clients should assess their capacity to bear them before accepting or entering into such transactions. The Statement also recommends that the Clients carefully consider whether the risks arising from relevant transactions are acceptable to their investment goals and financial capabilities. It is important for the Clients to ensure that they

выполнении сделки на маржинальной и необеспеченной основах. Затруднения с покупкой и продажей активов могут привести к возрастанию убытков по сравнению с обычными сделками. Аналогично, следует учитывать возрастающий риск ликвидности, если ваша необеспеченная позиция обеспечивается ценными бумагами, и может потребоваться продажа значительного количества ценных бумаг для закрытия необеспеченной позиции.

3.14. Заказы Клиента для прекращения убытков не всегда могут остановиться на заданном уровне, так как при действующих условиях рынка исполнение таких заказов по цене, указанной Клиентом, может быть невозможным.

3.15. В свете вышесказанного, Компания рекомендует Клиенту тщательно обдумать, являются ли риски, возникающие при соответствующих сделках, приемлемыми для него, учитывая его инвестиционные цели и финансовые возможности. Клиент должен убедиться, что он понимает это Заявление и, при необходимости, обратиться за разъяснениями к компании или консультанту, специализирующемуся в соответствующих вопросах. Данное Заявление информирует Клиентов о различных рисках, связанных с торговлей ценными бумагами на маржинальной и незаложенной основе. Оно также сообщает Клиентам о законодательных актах, ограничивающих риски Клиентов при совершении сделок на маржинальной и незаложенной основе. Кроме того, это Заявление информирует Клиентов о потенциальном рыночном риске, принужденном закрытии позиций из-за неблагоприятных рыночных движений, ограничениях на распоряжение активами, залогах, изменении уровней риска и других связанных факторах. Оно подчеркивает риски для Клиентов, которые должны

understand and seek clarification from the Company or relevant professionals if necessary.

оценить свою способность их переносить, прежде чем принимать или заключать такие сделки. В Заявлении также рекомендуется Клиентам тщательно обдумать, являются ли риски, возникающие при соответствующих сделках, приемлемыми для их инвестиционных целей и финансовых возможностей. Для Клиентов важно убедиться, что они понимают и обратиться за разъяснениями к Компании или соответствующим профессионалам, если это необходимо.

#### **4. RISK DISCLOSURE STATEMENT REGARDING THE RISKS ASSOCIATED WITH DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS**

#### **4. ЗАЯВЛЕНИЕ О РАСКРЫТИИ РИСКОВ, КАСАЮЩИХСЯ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С ДЕРИВАТИВНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ**

4.1. The purpose hereof is to provide the Client with information about the main risks related to derivative financial instruments.

4.1. Цель настоящего документа - предоставить Клиенту информацию о основных рисках, связанных с деривативными финансовыми инструментами.

4.2. Derivative financial instruments (futures, forwards, options, swaps, etc.) do not suit all Clients. Moreover, some kinds of derivative financial instruments involve a greater level of risk than others. For example, the sale of option contracts and the conclusion of futures contracts, forward contracts, and swap contracts at relatively insignificant adverse price fluctuations in the market can expose you to a risk of significant loss. In view of the above, execution of transactions for the sale of options contracts and conclusion of futures and forward contracts can be recommended to experienced investors only, who have significant financial opportunities and practical knowledge in the field of investment strategies application.

4.2. Производные финансовые инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и т.д.) не подходят всем Клиентам. Кроме того, некоторые виды деривативных финансовых инструментов представляют собой больший уровень риска, чем другие. Например, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, контрактов на форварды и свопов при относительно незначительных неблагоприятных изменениях цен на рынке может подвергнуть вас риску значительных потерь. В связи с вышеизложенным, заключение сделок на продажу опционных контрактов и заключение контрактов на фьючерсы и форварды могут быть рекомендованы только опытным инвесторам, имеющим значительные финансовые возможности и практические



4.3. This Statement also applies to derivative financial instruments aimed at reducing the risk from other stock market transactions. The Client should assess how his/her financial derivatives correlate with the transactions, risks under which they should limit, and ensure, that the amount of the position in the derivatives market corresponds to the amount of the hedged position in the spotmarket.

4.4. Market risk. In addition to the general market (price) risk born by the Client executing transactions in the securities market, the Client, in case of concluding the contracts being financial derivatives, will bear a risk of adverse price change with regard to both the financial instruments serving as the base asset of financial derivatives and a risk with regard to the assets used as the collateral.

In case of an unfavorable change in the price, the Client may lose the funds serving as collateral for derivative financial instruments within a relatively short period of time.

4.5. When concluding the contracts being derivative financial instruments, the Client should consider restrictions on disposing of the assets provided as collateral for such transactions.

4.6. Assets, owned by the Client as a result of concluding a contract being a derivative financial instrument, will secure obligations under the above contract, and disposal thereof, i.e. the Client's ability to execute transactions therewith, will be restricted. The amount of collateral alters in accordance with the procedure specified in the contract (contract specification), and as a result, the Client may be restricted in the ability to dispose of

знания в области применения инвестиционных стратегий.

4.3. Настоящее Заявление также относится к производным финансовым инструментам, направленным на снижение риска от других сделок на фондовом рынке. Клиент должен оценить корреляцию своих финансовых производных с сделками, рисками, под которыми их следует ограничивать, и обеспечить, чтобы объем позиции на рынке производных соответствовал объему защищенной позиции на рынке немедленных сделок.

4.4. Рыночный риск. Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет Клиент при совершении сделок на рынке ценных бумаг, Клиент, заключая договоры на финансовые деривативы, будет нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, служащих базовым активом финансовых деривативов, так и риски по базовым активам, используемым в качестве залога.

В случае неблагоприятного изменения цены, Клиент может потерять средства, служащие залогом для деривативных финансовых инструментов, в относительно короткие сроки.

4.5. При заключении договоров, касающихся производных финансовых инструментов, Клиент должен учитывать ограничения на распоряжение активами, предоставленными в качестве залога для таких сделок.

4.6. Активы, принадлежащие Клиенту как результат заключения контракта, являющегося производным финансовым инструментом, будут служить обеспечением обязательств по вышеуказанному контракту, а их реализация, то есть возможность Клиента заключать сделки на них ограничена. Сумма залога изменяется в соответствии с

his/her assets to a greater extent than before the conclusion of the contract.

4.7. It is also necessary to account for the possibility of forced closure of the position. An adverse change in the price may result in a necessity of depositing additional funds to bring the collateral in compliance with the requirements of regulatory acts and the Agreement, which should be done within a short period of time that may be insufficient to the Client. In this case, the Company shall be entitled without the Client's additional consent to "stop out" the position, that is to conclude a contract being a derivative financial instrument or to purchase securities for the Client's account or to sell his/her securities. This can be done at existing prices, including unfavorable ones, and can cause losses to the Client.

4.8. The Client may incur a significant loss, in spite of the fact that afterward the change in prices of financial instruments may be favorable for the Client and he/she would have a profit if his/her position had not been closed. The amount of the above losses, in unfavorable circumstances, may exceed the value of assets on the Client's account.

4.9. Liquidity risk. Difficulties with position closure and loss in price may result in increased losses from derivative financial instruments compared to ordinary transactions. If the Client's investment strategy provides for the possibility of the required closure of a position under the respective contract (or conclusion of a transaction involving any other contract which reduces risk under this contract), the Client shall pay attention

процедурой, установленной в контракте (спецификации контракта), и в результате Клиент может быть ограничен в возможности распоряжаться своими активами в большей степени, чем до заключения контракта.

4.7. Также необходимо предусмотреть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внесения дополнительных средств для приведения залога в соответствие с требованиями регулирующих актов и Договора, что должно быть сделано в кратчайшие сроки, которые могут быть недостаточными для Клиента. В этом случае Компания имеет право без дополнительного согласия Клиента досрочно закрыть позицию, то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, произвести покупку ценных бумаг для счета Клиента или продать его ценные бумаги. Это может быть сделано по текущим ценам, в том числе неблагоприятным, и может привести к потерям Клиента.

4.8. Клиент может понести значительные потери несмотря на то, что позднее изменение цен на финансовые инструменты может оказаться выгодным для Клиента и он получит прибыль, если его позиция не закрыта. В случае неблагоприятных обстоятельств, сумма вышеуказанных потерь может превысить стоимость активов на счете Клиента.

4.9. Риск ликвидности. Трудности с закрытием позиции и потеря в цене могут привести к увеличению убытков по деривативным финансовым инструментам по сравнению с обычными сделками. Если инвестиционная стратегия Клиента предусматривает возможность требуемого закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки по

to the liquidity of the respective contracts, as the closure of positions under non-liquid contracts may result in significant losses.

Generally, contracts with longer deadlines tend to be less liquid than contracts with shorter deadlines.

4.10. If the Client concludes a contract is a derivative financial instrument that is illiquid and the Client faces a need to close the position, he/she may consider alternative risk exclusion options in addition to closing the position under the contract by entering into transactions involving other derivative financial instruments or underlying assets of such derivative financial instruments. The use of alternatives may lead to lower losses.

4.11. The Client's orders to stop losses may not always limit them to the intended level since under the prevailing market conditions the execution of such orders at the price indicated by the Client may be impossible.

4.12. This Statement also applies to derivative financial instruments aimed at reducing the risk from other stock market transactions. The Client shall carefully assess how his/her derivative financial instruments related to the transactions and the risks of which he/she intends to limit and make sure that the scope of his/her position in the futures and options market corresponds to the scope of the position in the spot market that is being hedged by the Client.

любому другому контракту, который снижает риск по данному контракту), Клиент должен обратить внимание на ликвидность соответствующих контрактов, поскольку закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным убыткам.

В общем контексте контракты с более длительными сроками исполнения склонны быть менее ликвидными, чем контракты с более короткими сроками исполнения.

4.10. Если Клиент заключает договор, являющийся производным финансовым инструментом и неликвидным, и Клиент сталкивается с необходимостью закрыть позицию, он/она может рассмотреть альтернативные варианты исключения рисков, помимо закрытия позиции по договору путем осуществления сделок с другими производными финансовыми инструментами или базовыми активами таких производных финансовых инструментов. Использование альтернативных методов может привести к снижению убытков.

4.11. Поручения Клиента остановить убытки не всегда могут ограничивать их до намеченного уровня, поскольку при текущих рыночных условиях исполнение таких Поручений по цене, указанной Клиентом, может быть невозможно.

4.12. Данное Заявление также относится к производным финансовым инструментам, направленным на снижение риска от других сделок на фондовом рынке. Клиент должен тщательно оценить, как его/её производные финансовые инструменты связаны со сделками, риски которых он/она намеревается ограничить, и убедиться в том, что объем его/её позиции на рынке фьючерсов и опционов соответствует объему позиции на рынке немедленной поставки, которую клиент хеджирует.

4.13. Systemic risk. The level of systemic risk may be affected by many factors, including the probability of imposing restrictions on investments in certain sectors of the economy or the probability of instantaneous national currency devaluation. General integral estimation of the systemic risk of investing in securities is a “sovereign rating” in foreign or local currency assigned to the country of the security’s issuer by international rating agencies such as MOODY’S, STANDARD & POOR’S, FITCH IBCA.

However, it should be noted that such ratings are provided only for guidance purposes and may not be applicable in a real situation at a particular moment.

4.14. Market (price) risk. In addition to the general market (price) risk to which the Client executing transactions on the securities market is exposed, the Client, in case of the conclusion of futures, forward, and swap agreements (contracts) and in case of sale of option contracts, will be exposed both to the risk of adverse price changes of financial instruments that are the underlying asset of derivative financial instruments and to the risk in respect of the assets that serve as collateral.

4.15. In case of unfavorable changes in the price, the Client may lose the funds serving as collateral for derivative financial instruments within a relatively short period of time.

4.16. Liquidity risk. If the Client's investment strategy provides for the possibility of the need to close a position under the relevant contract (or to enter into a transaction involving any other contract which reduces the risk of such contract), the Client

4.13. Системный риск. Уровень системного риска может быть оказан влияние множеством факторов, включая вероятность наложения ограничений на инвестиции в отдельные секторы экономики или вероятность мгновенного обесценения национальной валюты. Общая оценка уровня системного риска инвестирования в ценные бумаги - это "суверенный рейтинг" в иностранной или местной валюте, назначаемый стране-эмитенту ценных бумаг международными рейтинговыми агентствами, такими как MOODY’S, STANDARD & POOR’S, FITCH IBCA.

Однако следует отметить, что такие рейтинги предоставляются исключительно в ознакомительных целях и могут не быть применимыми в реальной ситуации в конкретный момент.

4.14. Рыночный (ценовой) риск. Кроме общего рыночного (ценового) риска, которому клиент подвержен при заключении сделок на финансовом рынке ценных бумаг, клиент, в случае заключения сделок фьючерсов, форвардов и свопов (контрактов) и при продаже контрактов на опционы, подвергается риску неблагоприятных изменений цен на финансовые инструменты, являющиеся базовым активом производных финансовых инструментов, а также риску, связанному с активами, служащими залогом.

4.15. В случае неблагоприятного изменения цены Клиент может потерять средства, служащие обеспечением для деривативных финансовых инструментов, в относительно короткие сроки.

4.16. Риск ликвидности. Если стратегия инвестирования Клиента предусматривает возможность закрытия позиции в соответствующем контракте (или заключения сделки, которая уменьшает

should pay attention to the liquidity of the relevant contracts, as the closing of positions on illiquid contracts may entail significant additional losses due to their low liquidity. Please note that, as a rule, contracts with more distant execution deadlines are less liquid than contracts with earlier execution deadlines.

4.17. If the Client's contract being a derivative financial instrument is illiquid and there is a need to close the position, it is necessary to consider entering into transactions with other derivative financial instruments or with underlying assets, instead of closing the position under this contract. The use of alternatives may lead to lower losses. Moreover, difficulties with the closure of the positions and losses in price may lead to an increase in losses compared with ordinary transactions.

4.18. The Client's orders to stop losses may not always at stop them to the intended level since under the prevailing market conditions the execution of such orders at the price indicated by the Client may be impossible.

4.19. Restriction of disposal of funds serving as collateral. The property (any part thereof) owned by the Client as a result of the conclusion of a contract being a derivative financial instrument will secure obligations under the contract, and disposal thereof, i.e. the Client's ability to execute transactions with it will be restricted. The amount of collateral alters in accordance with the procedure specified in the contract (contract specification), and as a result, the Client may be restricted in the

риск такой контракт), Клиенту следует обратить внимание на ликвидность соответствующих контрактов, поскольку закрытие позиций на неликвидных контрактах может подготовить значительные дополнительные потери из-за их низкой ликвидности. Обратите внимание, что, как правило, контракты с более дальними сроками исполнения менее ликвидны, чем контракты с более ранними сроками исполнения.

4.17. Если контракт Клиента, являющийся производным финансовым инструментом, является неликвидным и есть необходимость закрыть позицию, необходимо рассмотреть возможность заключения сделок с другими производными финансовыми инструментами или с базовыми активами, вместо закрытия позиции по данному контракту. Использование альтернатив может привести к более низким потерям. Кроме того, трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению потерь по сравнению с обычными сделками.

4.18. Поручение Клиента на остановку убытков не всегда может остановить их до желаемого уровня, поскольку при действующих на рынке условиях исполнение таких Поручений по цене, указанной клиентом, может быть невозможным.

4.19. Ограничение распоряжения средствами, служащими обеспечением. Собственность Клиента (вся или какая-либо ее часть), приобретенная в результате заключения контракта, являющегося производным финансовым инструментом, будет обеспечивать обязательства по контракту, и распоряжение этим имуществом, то есть, возможность Клиента проводить сделки с ним будут ограничены. Сумма обеспечения меняется в



ability to dispose of his/her property to a greater extent than before the conclusion of the contract.

4.20. Risk of stopping out of a position. Adverse price change may result in a necessity of depositing additional funds in order to bring the collateral into conformity with the requirements of regulatory acts and the Agreement which shall be done within a short period of time that may be insufficient to the Client. In this case, the Company shall be entitled without the Client's additional consent to "stop out" the position, that is to conclude a contract being a derivative financial instrument or to purchase securities for the Client's account or to sell the Client's securities. This can be done at existing prices, including unfavorable ones, and can cause losses to the Client.

4.21. Forced closure of the position is aimed at risk management. The Client may incur a significant loss, in spite of the fact that afterward the change in prices of financial instruments may be favorable for the Client and he/she would have a profit if his/her position had not been closed. The purpose of this Statement is to inform the Client of the risks involved with derivative financial instruments. Futures, forwards, options, swaps, and other derivative instruments may not be suitable for all clients and some are riskier than others. For example, some contracts may have a greater risk of loss due to adverse price fluctuations. It is recommended that only experienced investors with significant financial opportunities and practical knowledge use these types of contracts. Derivative financial instruments aimed at reducing risk still carry market risk, including the possible loss of collateral in a relatively short period. The Client should also consider that the amount of collateral may change after the contract's execution, limiting the ability to dispose of assets. It is important to

соответствии с процедурой, указанной в контракте (спецификации контракта), и, в результате, Клиент может быть ограничен в возможности распоряжаться своей собственностью в большей степени, чем до заключения контракта.

4.20. Риск ликвидации позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внесения дополнительных средств для приведения залога в соответствие с требованиями нормативных актов и Соглашения в кратчайшие сроки, которые могут быть недостаточны для Клиента. В этом случае Компания вправе без дополнительного согласия Клиента провести ликвидацию позиции, то есть заключить контракт, являющийся производным финансовым инструментом, или купить ценные бумаги за счет Клиента или продать ценные бумаги Клиента. Это может быть сделано по текущим ценам, включая невыгодные, что может привести к потерям для Клиента.

4.21. Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Клиент может понести значительные убытки несмотря на то, что впоследствии изменение цен на финансовые инструменты может быть выгодным для Клиента и он получил бы прибыль, если бы его позиция не была закрыта. Цель данного Заявления - информировать Клиента о рисках, связанных с деривативными финансовыми инструментами. Фьючерсы, форварды, опционы, свопы и другие производные инструменты могут не подходить для всех Клиентов, и некоторые из них более рискованные, чем другие. Например, некоторые контракты могут иметь больший риск потерь из-за неблагоприятных колебаний цен. Рекомендуется, чтобы использовали эти типы контрактов только опытные инвесторы с существенными финансовыми возможностями и практическими

note that stop-loss orders may not limit losses to the intended level. Additionally, if the Client concludes a contract that is illiquid and needs to close the position, other transactions involving derivatives or underlying assets may lead to lower losses compared to closing the position under the original contract. Finally, the Company may have the right to "stop out" the position, which may result in significant losses to the Client.

## **5. RISK DISCLOSURE STATEMENT REGARDING THE RISKS ASSOCIATED WITH INVESTING IN THE FINANCIAL MARKET**

5.1. The purpose of this Statement is to provide information to the Client about the risks associated with transactions in the financial markets and warn about possible losses when transacting in financial markets.

5.2. The Client acknowledges that investing in financial market Instruments involves certain risks for which the Company may not be held liable, as they are beyond the reasonable control of the Parties, and their ability to foresee and prevent the consequences of such risks is restricted. Such risks are associated, inter alia, with the instability of the political and economic situation and the imperfection of the legal framework of the country to/from which the investment is made. On the basis of the above, the Client shall independently assess the possibility of making his/her investments, and the Company will make every effort to help the

знаниями. Деривативные финансовые инструменты, направленные на снижение рисков, все равно несут рыночный риск, включая возможную потерю залога в относительно короткий период. Клиент также должен учитывать, что сумма залога может измениться после исполнения контракта, что ограничивает возможность распоряжаться активами. Важно отметить, что стоп-лосс поручения не всегда могут ограничить потери до желаемого уровня. Кроме того, если Клиент заключает контракт, который неликвидный и ему нужно закрыть позицию, другие сделки, связанные с производными или базовыми активами, могут привести к меньшим потерям по сравнению с закрытием позиции по первоначальному контракту. Наконец, Компания может иметь право «сливать» позицию, что может привести к значительным потерям для Клиента.

## **5. ЗАЯВЛЕНИЕ В ОТНОШЕНИИ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С ИНВЕСТИРОВАНИЕМ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ**

5.1. Цель данного Заявления состоит в предоставлении информации Клиенту о рисках, связанных со сделками на финансовых рынках, а также предупреждения о возможных потерях при проведении сделок на финансовых рынках.

5.2. Клиент сознает, что инвестирование в финансовые инструменты на рынке связано с определенными рисками, за которые Компания не несет ответственности, поскольку они находятся за разумным контролем Сторон и их способность предвидеть и предотвратить последствия таких рисков ограничена. Такие риски связаны, в частности, с нестабильностью политической и экономической ситуации и недоработками правовой базы страны, в которую/из которой осуществляется инвестирование. Исходя из

Client reduce the possible risks when investing funds under the Brokerage agreement.

5.3. Below there are specific types of risks, the list of which is not exhaustive, but allows the Client to have a general idea of the main risks that he/she may face when investing in financial market Instruments.

5.4. Political risk - the risk of financial losses on the part of the Client of the Company associated with changes in the political situation in the country (change of political system, change of governing authorities, change of political and/or economic course). The most radical changes may lead to issuers refusing or delaying the performance of their obligations upon securities, to limitations of certain (e.g. foreign) investments, and possibly to seizure or nationalization of property of certain categories of investors.

5.5. Economic risk - the risk of financial losses on the part of the Company's Client associated with changes in the economic situation in a country. Any participant in the process of investing funds by the Client in financial market instruments may find himself in a situation where due to economic reasons he will not be able to properly fulfill his/her obligations related to the circulation and servicing of securities issues, or other obligations that may affect the rights of the Client.

вышесказанного, Клиент самостоятельно оценивает возможность своего инвестирования, а Компания будет прилагать все усилия, чтобы помочь Клиенту сократить возможные риски при инвестировании средств в рамках Договора брокера.

5.3. Ниже перечислены конкретные виды рисков, список которых не является исчерпывающим, но позволяет Клиенту иметь общее представление о основных рисках, с которыми он может столкнуться, инвестируя в финансовые инструменты рынка.

5.4. Политический риск - риск финансовых потерь со стороны Клиента Компании, связанный с изменением политической ситуации в стране (изменение политической системы, изменение правящих органов, изменение политической и/или экономической линии). Наиболее радикальные изменения могут привести к тому, что эмитенты откажутся или задержат исполнение своих обязательств по ценным бумагам, ограничат определенные (например, иностранные) инвестиции и, возможно, конфискации или национализации имущества определенных категорий инвесторов.

5.5. Экономический риск — это риск финансовых потерь со стороны клиента Компании, связанных с изменениями экономической ситуации в стране. Любой участник процесса инвестирования средств Клиента в инструменты финансовых рынков может оказаться в ситуации, когда по экономическим причинам он не сможет должным образом выполнить свои обязательства, связанные с обращением и обслуживанием выпусков ценных бумаг или других обязательств, которые могут повлиять на права Клиента.

5.6. Risk of current legislation and legislative changes (legal risk) - the risk of losses from investments in financial market instruments associated with the application of effective legislation, the emergence of new and/or changes in existing laws and regulations. Legal risk also includes a possibility of losses due to the absence of regulatory legal acts governing the activities in financial markets or in any sector thereof.

5.7. Tax law risk - the risk of financial losses on the part of the Company's Client, associated with the application of the effective tax legislation, and changes in the existing order of taxation of transactions in the financial markets.

5.8. The Client shall take into account the risk associated with the termination or alteration of the relevant international double taxation agreements, which may adversely affect the position of the Client, whose activities were subject to the regulation of such agreement, and who had on the basis of this agreement any tax benefits and advantages. In the case of trading operations with financial assets, the Client may have a need to carry out direct and reverse currency conversions.

5.9. Investments made and/or valued in foreign currencies, as well as currency exchange (conversion) transactions, may be exposed to the risk of significant revaluations and changes associated with high inflation in a particular currency and possible adverse changes in exchange rates.

5.6. Риск текущего законодательства и изменений в законодательстве (правовой риск) - это риск потерь при инвестировании в финансовые инструменты рынка, связанный с применением действующего законодательства, появлением новых и/или изменений существующих законов и правил. Правовой риск также включает в себя возможность потерь из-за отсутствия регулирующих правовых актов, регулирующих деятельность на финансовых рынках или в любом их секторе.

5.7. Риск налогового права — это риск финансовых потерь со стороны Клиента Компании, связанный с применением действующего налогового законодательства, изменениями в существующем порядке налогообложения сделок на финансовых рынках.

5.8. Клиент должен учитывать риск, связанный с прекращением или изменением соответствующих международных соглашений о двойном налогообложении, что может негативно повлиять на положение Клиента, деятельность которого регулировалась таким соглашением, а также на получение им каких-либо налоговых льгот и преимуществ на основании данного соглашения. В случае торговых операций с финансовыми активами Клиент может потребоваться проведение прямых и обратных валютных конверсий.

5.9. Инвестиции, совершаемые и/или оцениваемые в иностранной валюте, а также операции по обмену валюты (конвертации), могут подвергаться риску существенных переоценок и изменений, связанных с высокой инфляцией в определенной валюте и возможными отрицательными изменениями валютных курсов.

5.10. Considering the above-mentioned, the Client may incur losses, the amount of which is not limited and may not be fully estimated at the time of the conclusion of the relevant transaction due to the lack of information regarding the movement of exchange rates.

5.11. Financial market infrastructure risk - the risk of financial losses on the part of the Client associated with an insufficiently high level of development of the financial market infrastructure.

5.12. Banking system risk - the risk of financial losses incurred by the Client associated with untimely execution and/or non-execution of payments on the transactions of the Company's Client.

5.13. Risk of using information in financial markets - the risk of financial losses incurred by the Client associated with the use of corporate information in financial markets.

5.14. Information used by the Company when rendering services to the Clients comes from trustworthy sources but the Company may not be liable for the accuracy and reliability of received information. Accordingly, there is a risk of receiving unreliable information, the use of which may violate the interests of the Client.

5.15. The Client should take into account the difference in standards and approaches to the preparation and provision of information used in the jurisdiction of the Company, the jurisdiction of the Client, as well as other jurisdictions involved in transactions with financial instruments.

5.16. The Client must realize that the information they require may be received with certain delays

5.10. Учитывая вышеуказанное, Клиент может понести убытки, сумма которых не ограничена и не может быть полностью оценена на момент заключения соответствующей сделки, из-за отсутствия информации относительно движения курсов валют.

5.11. Риск инфраструктуры финансового рынка - это риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с недостаточно высоким уровнем развития инфраструктуры финансового рынка.

5.12. Риск банковской системы - это риск финансовых потерь, понесенных Клиентом, связанный с непередачей или неправильной передачей платежей в транзакциях с Клиентом Компании.

5.13. Риск использования информации на финансовых рынках - это риск финансовых потерь, понесенных Клиентом, связанный с использованием корпоративной информации на финансовых рынках.

5.14. Информация, используемая компанией при оказании услуг клиентам, получена из доверенных источников, однако, компания может не нести ответственность за точность и достоверность полученной информации. Следовательно, существует риск получения недостоверной информации, использование которой может нарушить интересы Клиента.

5.15. Клиент должен учитывать различия в стандартах и подходах к подготовке и предоставлению информации, используемой в юрисдикции Компании, юрисдикции Клиента, а также в других юрисдикциях, участвующих в сделках с финансовыми инструментами.

5.16. Клиент должен понимать, что необходимая ему информация может



which may render assessment of circumstances based upon such information incorrect or make it impossible due to such delay. Changes, revision, and elaboration of previously provided information are possible which may force the Parties to reassess circumstances, assessed on the basis of such information

5.17. Risk of investment restrictions - the risk of financial losses incurred by the Client associated with restrictions in the circulation of securities.

5.18. The Client shall take into account the possibility of the existence of relevant restrictions in the applicable legislation, and the Company shall have the right but is not obliged to inform the Client of all known restrictions that may lead to adverse consequences for the Client. Such consequences may include refusal to recognize the acquirer of securities, in breach of such limitations, as the owner of such securities with all powers inherent in such status, as well as acknowledgment of concluded transactions as invalid and application of consequences of such invalidity (in general, mutual return of everything received under a deal).

5.19. Minority Client risk - the risk of financial losses incurred by the Client associated with a rather weak degree of protection of the Client having a minor package of securities of the issuer.

5.20. The liquidity of the securities market is limited, and, therefore, a situation may arise when it will be impossible to execute the relevant Order of the Client in full or even partially. Thus, not all investments made by the Client can be easily liquidated (sold in the required amount and within

поступать с определенной задержкой, что может привести к неверной оценке обстоятельств на основе такой информации или сделать ее невозможной из-за такой задержки. Возможны изменения, пересмотр и разработка ранее предоставленной информации, что может принудить стороны к повторной оценке обстоятельств, оцененных на основе такой информации.

5.17. Риск ограничений в инвестициях — это риск финансовых потерь, понесенных Клиентом в связи с ограничениями в обороте ценных бумаг.

5.18. Клиент должен учитывать возможность существования соответствующих ограничений в действующем законодательстве, а Компания имеет право, но не обязана, информировать Клиента о всех известных ограничениях, которые могут привести к неблагоприятным последствиям для Клиента. Такие последствия могут включать отказ в признании приобретателя ценных бумаг, нарушающего такие ограничения, владельцем таких ценных бумаг со всеми правами, присущими этому статусу, а также признание заключенных сделок недействительными и применение последствий такой недействительности (в целом, взаимное возвращение всех полученных по сделке).

5.19. Риск меньшинства Клиента - это риск финансовых потерь, понесенных Клиентом в связи с довольно слабой степенью защиты Клиента, у которого есть небольшой пакет ценных бумаг эмитента.

5.20. Ликвидность рынка ценных бумаг ограничена, и в связи с этим может возникнуть ситуация, когда невозможно исполнить соответствующий Заказ Клиента в полном объеме или даже частично. Таким образом, не все инвестиции, сделанные

a reasonable time without loss in price) and their evaluation may be difficult. In addition, the Client's choice of a particular type of the Order and/or its other elements increases some risks and reduces others (for example, the choice of a limit Order increases the risk of its nonexecution due to possible adverse changes in market conditions, but at the same time limits the price risk).

5.21. Operational risk - the risk of direct or indirect losses due to the deficiency of information, electrical and other systems, or due to errors related to the imperfection of the market infrastructure, including technologies of operations, management procedures, accounting, and control, or due to actions (inaction) of the personnel. Information risks, which have recently become particularly acute and include components of technical, technological, and personnel risks, may be included in a special group of operational risks.

5.22. The work of most traditional (with direct contact between the seller and the buyer) and electronic means of exchange trading is supported by computation (computer) systems for sending orders, their execution, verification, registration, and settlement of transactions. Like all technical facilities and systems, they are prone to temporary failures and operation errors. The Client's ability to recover certain damages may be subject to limitations of liability imposed by the sellers of such systems, stock exchanges, multilateral trading facilities, clearing houses, and/or companies, which are their brokers. Such restrictions may vary, therefore, to obtain all detailed information in this regard, the Client should contact those companies through which he/she conducts the activities. The following disclosure statement aims at informing

Клиентом, могут быть легко ликвидированы (проданы в необходимом объеме и в разумное время без потерь в цене), и их оценка может быть сложной. Кроме того, выбор Клиентом конкретного типа Заказа и/или его других элементов увеличивает некоторые риски и снижает другие (например, выбор лимитного Заказа увеличивает риск его невыполнения из-за возможных неблагоприятных изменений на рынке, но при этом ограничивает риск цены).

5.21. Риски операционного процесса - это риск прямых или косвенных потерь из-за недостатка информации, электронных и других систем, или из-за ошибок, связанных с недостатками рыночной инфраструктуры, включая технологии операций, процедуры управления, учет и контроль, или из-за действий (бездействия) персонала. Риски информационной безопасности, которые недавно стали особенно острыми и включают компоненты технических, технологических и персональных рисков, могут быть включены в особую группу операционных рисков.

5.22. Работа большинства традиционных (с прямым контактом между продавцом и покупателем) и электронных средств биржевой торговли поддерживается вычислительными (компьютерными) системами для отправки поручений, их выполнения, проверки, регистрации и расчета сделок. Как и все технические средства и системы, они подвержены временным сбоям и ошибкам в работе. Возможность Клиента восстановить определенный ущерб может подвергаться ограничениям ответственности, налагаемым продавцами таких систем, фондовых бирж, многосторонних торговых площадок, клиринговых палат и/или компаний, которые являются их брокерами. Такие ограничения могут варьироваться,

the Clients about the potential risks of investing in financial markets.

The Statement acknowledges that investing in financial instruments involves risks that the Company cannot control and for which it cannot be held liable. The risks include economic and political instability, changes in legal and tax regulations, and currency fluctuations. Additionally, there may be risks related to market infrastructure, information used in financial markets, and the security of electronic trading systems. The Clients are advised to assess the risks independently and to take into account the potential impact of any relevant restrictions on the circulation of securities in the applicable legislation. They should also consider that the liquidity of the securities market is limited and some investments may be difficult to sell without losses. Finally, the Statement stresses that operational risks may arise from human errors, deficiencies in information and electrical systems, and the imperfection of the market infrastructure. The Clients may face different limitations in terms of liability, depending on the companies and brokers involved in the trading activities.

поэтому, чтобы получить всю подробную информацию в этом отношении, Клиент должен связаться с теми компаниями, через которые он осуществляет свою деятельность.

Заявление о раскрытии информации направлено на информирование Клиентов о потенциальных рисках инвестирования на финансовых рынках. Данное Заявление признает, что инвестирование в финансовые инструменты связано с рисками, которые Компания не может контролировать и за которые она не может нести ответственность. Риски включают экономическую и политическую нестабильность, изменения в законодательстве и налоговых нормах, и колебания валютного курса. Кроме того, могут быть риски, связанные с рыночной инфраструктурой, информацией, используемой на финансовых рынках, и безопасностью электронных торговых систем. Клиентам рекомендуется самостоятельно оценивать риски и учитывать потенциальное влияние любых соответствующих ограничений на обращение ценных бумаг в соответствующем законодательстве. Они также должны учитывать, что ликвидность рынка ценных бумаг ограничена, и некоторые инвестиции могут быть трудными в продаже без убытков. Наконец, в заявлении отмечается, что операционные риски могут возникнуть из-за ошибок человека, недостатков информационных и электрических систем, и недостатков на рыночной инфраструктуре. Клиенты могут столкнуться с различными ограничениями в отношении ответственности, в зависимости от компаний и брокеров, которые участвуют в торговых операциях.

5.23. Credit risk – the risk of losses incurred by the Client as a result of non-performance, untimely or incomplete performance (including bankruptcy or insolvency of the counterparty/emitter/other) by the other party of its obligations under the terms of

5.23. Кредитный риск - риск потерь, понесенных Клиентом в результате невыполнения, несвоевременного или неполного выполнения (в том числе банкротством или неплатежеспособностью

the transaction. In this situation, the Client will be able to force the execution of the Transaction, however, it will require additional time and financial costs.

5.24. Interest risk or interest rate risk — the risk (possibility) of financial losses arising from adverse changes in interest rates. Interest risk may be attributed to the inconsistency of due (settlement) dates of claims and liabilities and the non-uniform degree of claims and liabilities interest rates changes.

5.25. Profit risk – the risk of indirect (incidental) financial damage (loss of profit) as a result of non-implementation of the transaction or business interruption (of the counterparty to the transaction, issuer, or other).

5.26. Risk of electronic transactions - the risk of losses arising from the use of a particular electronic trading system.

5.27. Operations (transactions) carried out through a particular electronic trading system may differ not only from operations carried out by traditional methods (i.e., in the presence of direct contact between the seller and the buyer, the Client and the Company) but also from operations carried out through other electronic trading systems. In the event that the Client carries out certain transactions through any electronic trading system, the Client will be exposed to the risks associated with the operation of such system, including its software and hardware. The result of any failure in the electronic system may be incorrect execution of any Orders of the Client or non-execution thereof.

контрагента/эмитента/другого) другой стороной ее обязательств по условиям сделки. В этой ситуации Клиент сможет принудительно выполнить Сделку, однако это потребует дополнительного времени и финансовых затрат.

5.24. Риск процентных ставок или риск процентной ставки - риск (возможность) финансовых потерь, возникающих в результате неблагоприятных изменений процентных ставок. Риск процентной ставки может быть связан с несовпадением дат долговых обязательств и обязательств по погашению, а также с неравномерной степенью изменения процентных ставок по обязательствам и потребностей по кредиту.

5.25. Риск прибыли - риск косвенных (случайных) финансовых убытков (потери прибыли) в результате невыполнения сделки или прерывания бизнеса (в отношении контрагента по сделке, эмитента или другого).

5.26. Риск электронных сделок - риск потерь, связанных с использованием конкретной электронной торговой системы.

5.27. Операции (сделки), проводимые через конкретную электронную торговую систему, могут отличаться не только от операций, проводимых традиционными методами (т.е. в присутствии прямого контакта между продавцом и покупателем, Клиентом и Компанией), но и от операций, проводимых через другие электронные торговые системы. Если Клиент проводит определенные операции через какую-либо электронную торговую систему, Клиент будет подвержен рискам, связанным с работой такой системы, включая ее программное и аппаратное обеспечение. Результатом любого отказа в электронной системе может быть неправильное

исполнение любых поручений Клиента или их неполномочное исполнение.

5.28. Risk of electronic document flow - the risk associated with the possibility of losses in the exchange of messages between the Company and the Client through electronic files using e-mail systems.

5.28. Риск электронного документооборота — это риск, связанный с возможностью потерь при обмене сообщениями между Компанией и Клиентом через электронные файлы с использованием систем электронной почты.

5.29. The use of insecure communication channels such as e-mail may lead to unauthorized access of third parties to the received/transmitted information, and therefore, the confidentiality of the transmitted/received information may be violated. Such circumstances may lead to losses for the Company's Client, related to the misuse by third parties of the information received about the transactions, operations conducted by the Client, and information about the Client or his/her assets.

5.29. Использование небезопасных каналов связи, таких как электронная почта, может привести к несанкционированному доступу третьих лиц к полученной/переданной информации, и, следовательно, конфиденциальность переданной/полученной информации может быть нарушена. Такие обстоятельства могут привести к потерям для клиента Компании, связанным с неправомерным использованием третьими лицами информации, полученной об операциях, сделках, проводимых Клиентом, и информации о Клиенте или его активах.

5.30. Risk of fees and other charges - the risk of financial losses for the Company's Client associated with full or partial ignorance of the Client about the costs associated with the implementation of operations with financial market instruments.

5.30. Риск платы и других комиссий - риск финансовых потерь для Клиента Компании, связанный с полной или частичной незнанием Клиентом стоимости операций с финансовыми инструментами.

5.31. Before starting any operations, the Client shall take all necessary measures to obtain a clear vision of all fees and other charges that will be charged to the Client. Such fees may be deducted from the Client's net profit (if any) or may increase the Client's expenses.

5.31. Прежде чем начинать какие-либо операции, Клиент должен предпринять все необходимые меры для получения ясного представления о всех платах и других комиссиях, которые будут взиматься с Клиента. Такие платежи могут быть удержаны из чистой прибыли Клиента (если таковая имеется) или могут увеличить расходы Клиента.

5.32. Risk of failure to achieve investment goals - the risk of losses arising from the failure of the Client to achieve its investment goals.

5.32. Риск невозможности достижения инвестиционных целей - риск потерь, возникающих из-за несоблюдения Клиентом своих инвестиционных целей.



5.33. There is no guarantee that the preservation and increase of capital desired by the Client will be achieved. The Client may lose some or all of the capital invested in certain financial assets. The Client is fully aware of the risks within the meaning of this clause, independently selects the type of orders for transactions with financial assets and their parameters that best meet his/her goals and investment objectives, and is solely responsible for the choice made.

5.34. Risks associated with the actions/inaction of third parties - the functioning of financial markets involves the activities of a number of professional participants in the securities market and other legal entities that are third parties to the Company, however, the fulfillment of obligations under transactions in some cases may be impossible without the implementation of certain legal and actual actions by such third parties (for example, the actions/inaction of regulators, registrars, depositories, other persons). In these cases, there is a risk of impossibility of timely execution of obligations under transactions.

5.35. Risk of transactions leading to an unsecured position - as a result of transactions leading to an unsecured position, there is an increase in the size of the above risks due to the fact that the amount of funds raised (monetary funds and/or securities) exceeds the Client's own funds and in case of unfavorable changes in market prices for the Client, the volume of losses may equal or even exceed the amount of funds taken to calculate the margin level, which leads to a full or partial loss of the Client's funds (assets). Moreover, when the Client makes transactions that lead to an unsecured position, the Client shall have the following additional types of risks.

5.33. Не существует гарантий сохранения и увеличения желаемого Клиентом капитала. Клиент может потерять часть или всю вложенную капитализацию в некоторые финансовые активы. Клиент полностью осведомлен о рисках в указанном смысле, самостоятельно выбирает тип Поручений для сделок с финансовыми активами и их параметры, которые лучше всего соответствуют его целям и инвестиционным целям, и несет полную ответственность за сделанный выбор.

5.34. Риски, связанные с действиями/бездействием третьих лиц - функционирование финансовых рынков связано с деятельностью ряда профессиональных участников рынка ценных бумаг и других юридических лиц, являющихся третьими лицами относительно Компании. Однако, исполнение обязательств по сделкам в некоторых случаях может оказаться невозможным без осуществления определенных юридических и фактических действий такими третьими лицами (например, действиями/бездействием регуляторов, регистраторов, депозитариев и других лиц). В этих случаях имеется риск невозможности своевременного исполнения обязательств по сделкам.

5.35. Риск сделок, приводящих к незащищенной позиции - в результате сделок, приводящих к незащищенной позиции, увеличивается объем вышеуказанных рисков в связи с тем, что сумма привлеченных средств (денежных средств и/или ценных бумаг) превышает собственные средства Клиента и в случае неблагоприятных изменений на рынке цен Клиентом объем потерь может равняться или даже превышать сумму привлеченных средств, учитываемых для расчета уровня маржинального обеспечения, что приводит к полной или частичной потере средств

(активов) Клиента. Кроме того, при совершении Клиентом сделок, приводящих к незащищенной позиции, Клиент несет следующие дополнительные виды рисков.

5.36. Risk of non-execution or partial execution of an Order for transactions leading to an uncovered position at the Company's discretion. By making a transaction resulting in an unsecured position, the Client bears the risk of an increase in the prices of the securities transferred to the Client. The Client is obliged to return the securities regardless of changes in their price. At the same time, the current market value of the securities may significantly exceed its value at the initial sale.

5.36. Риск неполного исполнения или невыполнения поручения на проведение операций, приводящих к обнаженной позиции по усмотрению Компании. Осуществляя сделку, приводящую к обнаженной позиции, Клиент несет риск увеличения цен на ценные бумаги, переданные Клиенту. Клиент обязан вернуть ценные бумаги независимо от изменений их цены. В то же время, текущая рыночная стоимость ценных бумаг может значительно превышать их стоимость при первоначальной продаже.

5.37. When making a transaction that leads to an unsecured position, the Client bears price risk both on assets acquired through his/her equity funds and on assets that are collateral for the Client's obligations towards the Company. Thus, the price of assets exposed to the risk of adverse price changes is greater than in normal trading. Accordingly, losses can occur in large amounts compared to trading only with the use of the Client's equity funds.

5.37. Осуществляя сделку, приводящую к обнаженной позиции, Клиент несет риск цены как на активы, приобретенные за счет своих собственных средств, так и на активы, служащие обеспечением обязательств Клиента перед Компанией. Таким образом, цена активов, подверженная риску неблагоприятных изменений цены, выше, чем при обычных торгах. Соответственно, потери могут возникать в больших объемах по сравнению с торгами только с использованием собственных средств Клиента.

5.38. The Client undertakes to maintain a sufficient level of security of its obligations towards the Company, which in certain circumstances may lead to the need to enter into purchase/sale transactions, regardless of the current state of market prices and thus the implementation of the risks of loss of income, the risk of loss of invested funds or the risk of losses in excess of the invested amount.

5.38. Клиент обязуется поддерживать достаточный уровень безопасности своих обязательств перед Компанией, что в определенных обстоятельствах может привести к необходимости заключения приобретательных/продажных сделок независимо от текущего состояния рыночных цен и тем самым реализации рисков потери дохода, риска потери вложенных средств или риска потери в эквиваленте вложенной суммы.

5.39. In case of prices dynamics unfavorable for the Client in order to maintain the margin level stipulated by internal documents of the Company, the Client's position can be forcibly closed, which may lead to the risk of income loss, risk of loss of invested funds, or the risk of losses exceeding the invested amount.

5.40. Risk of conducting transactions in the futures and options market - the risk associated with the possibility of losses when conducting transactions in the derivatives market (futures and options).

5.41. Under certain market conditions, it may be difficult or impossible to close the Client's open position. This may happen, for example, when trading is suspended or restricted due to rapid price movements.

5.42. Orders aimed at limiting the Client's loss will not necessarily limit the Client's losses to the expected level, since in the current market situation it may not be possible to execute such an order at the agreed price.

5.43. The Company hereby warns the Client that in certain cases, in order to minimize the risk of non-performance of obligations by exchange trading participants and their Clients.

5.44. The trading system may forcibly close the positions of participants and their Clients, and suspend or restrict trading.

5.45. The Company may forcibly close the positions of the Client and his Clients.

5.39. В случае, если динамика цен неблагоприятна для Клиента, для поддержания уровня маржинальности, указанного во внутренних документах Компании, позиция Клиента может быть принудительно закрыта, что может привести к риску потери дохода, риску потери вложенных средств или риску превышения вложенной суммы.

5.40. Риск, связанный с проведением операций на рынке фьючерсов и опционов – риск, связанный с возможностью потерь при проведении операций на рынке производных инструментов (фьючерсов и опционов).

5.41. При определенных рыночных условиях может оказаться сложным или невозможным закрытие открытой позиции Клиента. Это может произойти, например, когда торги приостанавливаются или ограничиваются из-за быстрых изменений цен.

5.42. Поручения, направленные на ограничение потерь Клиента, не обязательно ограничивают потери Клиента до ожидаемого уровня, поскольку в текущей рыночной ситуации может быть невозможно выполнить такое поручение по согласованной цене.

5.43. Компания предупреждает Клиента, что в некоторых случаях, для минимизации риска невыполнения обязательств участниками биржевой торговли и их Клиентами.

5.44. Торговая система может принудительно закрыть позиции участников и их Клиентов, приостановить или ограничить торговлю.

5.45. Компания может принудительно закрывать позиции Клиента и его Клиентов.

5.46. The Company may instruct the trading system to forcibly close the positions of its Clients. In this case, the Client may receive less profit than due or suffer losses. In this case, the Company does not compensate the Client for the lost profit or losses.

5.47. The Company hereby draws the Client's attention to the fact that quotations on the futures and options contract market may vary significantly both during the day and from one trading day to another. In view of this, all disputes arising from trading futures and options contracts should be resolved immediately.

5.48. Risk is an integral part of any investment process. The greater the desired income, the greater the risk of investing in a security. An investor who chooses risk-free or low-risk investment instruments has almost no chance of getting a high income. An investor taking a higher degree of risk may expect higher dividends from his investments. There are many types of investment risks that an investor needs to consider when choosing and trading securities. The most obvious and significant of them are listed below.

5.49. Economic risks contribute to the instability of the general economic situation and its susceptibility to frequent and radical changes. These may include, for example, factors such as the lack of a reliable legal framework, poorly developed market, and economic infrastructure, a high level of monopolization in a number of sectors of the economy, weak state regulation of the economy, and a high level of government debt.

5.46. Компания может давать указание торговой системе на принудительное закрытие позиций своих Клиентов. В этом случае Клиент может получить меньше прибыли, чем положено, или понести убытки. В этом случае Компания не компенсирует Клиенту утраченную прибыль или убытки.

5.47. Компания обращает внимание Клиента на то, что котировки на рынке фьючерсов и опционов могут значительно варьироваться как в течение дня, так и от одного торгового дня к другому. В связи с этим все споры, возникающие при торговле фьючерсами и опционами, должны решаться срочно.

5.48. Риск является неотъемлемой частью любого инвестиционного процесса. Чем выше желаемый доход, тем выше риск инвестирования в ценные бумаги. Инвестор, выбирающий безрисковые или низкорискованные инструменты инвестирования, практически не имеет шансов получить высокую прибыль. Инвестор, принимающий более высокую степень риска, может ожидать более высоких дивидендов от своих инвестиций. Существует множество видов инвестиционных рисков, которые инвестору необходимо учитывать при выборе и торговле ценными бумагами. Наиболее очевидные и значительные из них перечислены ниже.

5.49. Экономические риски способствуют нестабильности общей экономической ситуации и её подверженности частым и радикальным изменениям. Среди них могут быть, например, факторы, такие как отсутствие надежной правовой базы, плохо развитая рыночная и экономическая инфраструктура, высокий уровень монополизации в ряде секторов экономики, слабое государственное регулирование

экономики и высокий уровень государственного долга.

5.50. Market risks - the risks of participants in the investment process associated with the unfavorable functioning of the market over a long period of time. Market risks are closely related to such risks as inflation risk, exchange rate risk, and political risk.

5.50. Рыночные риски - риски участников инвестиционного процесса, связанные с неблагоприятным функционированием рынка в течение длительного периода времени. Рыночные риски тесно связаны с такими рисками, как риск инфляции, курсовой риск и политический риск.

5.51. Inflation risk consists of the fact that inflation may nullify or even exceed interest income.

This Statement discusses various types of risks associated with the investment, such as credit risk, interest rate risk, profit risk, electronic transaction risk, etc. Credit risk involves the risk of losses incurred by the client due to non-performance, untimely or incomplete performance by the other party of its obligations under the terms of the transaction, while interest rate risk refers to financial losses arising from adverse changes in interest rates. Profit risk is the possibility of financial loss resulting from non-implementation of the transaction or business interruption. In the case of electronic transactions, there is a risk of losses arising from the use of a particular electronic trading system. Moreover, investors need to consider various types of investment risks such as market risk, inflation risk, exchange rate risk, and political risk, among others.

5.51. Риск инфляции заключается в том, что инфляция может аннулировать или даже превысить доходы от процентов.

В Заявлении обсуждаются различные типы рисков, связанных с инвестициями, такие как кредитный риск, риск изменения процентных ставок, финансовый риск, риск электронных транзакций и т. д. Кредитный риск представляет собой риск убытков, связанных с невыполнением, ненадлежащим или неполным выполнением другой стороной своих обязательств по условиям сделки, а риск изменения процентных ставок относится к финансовым убыткам, возникающим из-за неблагоприятных изменений процентных ставок. Риск финансовых потерь возникает при невыполнении сделки или прерывании деловой деятельности. В случае электронных транзакций существует риск потерь, связанных с использованием определенной электронной торговой системы. Кроме того, инвесторы должны учитывать различные типы инвестиционных рисков, такие как рыночный риск, риск инфляции, курсовой риск и политический риск, среди прочих.

5.52. Political risk – the risk of adverse changes in the political situation in the country. War, change in the country's leadership, adoption of laws that adversely affect the investment climate - all these factors can affect the amount and/or terms of dividend payments.

5.52. Политический риск - это риск неблагоприятных изменений в политической ситуации в стране. Война, изменение руководства страны, принятие законов, негативно влияющих на инвестиционный климат - все эти факторы



могут повлиять на размер и/или условия выплаты дивидендов.

5.53. Tax risk – the risk that a change in tax legislation will result in a decrease in the return on assets.

5.53. Налоговый риск - это риск того, что изменение налогового законодательства приведет к снижению доходности активов.

5.54. Industry risks - the risks arising from poor functioning of a certain industry sector which directly affects the activities of the companies engaged in it and therefore the price of the shares owned by them. The negative state of such an industry sector is often carried from other dependent sectors.

5.54. Отраслевые риски - риски, связанные со сбоем в работе определенного отраслевого сектора, который непосредственно влияет на деятельность компаний, занятых в этой отрасли, и, следовательно, на цену акций, принадлежащих им. Негативное состояние такого отраслевого сектора часто переносится на другие зависимые секторы.

5.55. Company risks – a set of factors related to the activities of a particular company. It may be that the company, in which the Client has acquired shares, is unable to pay off its debts, or that the management of the company as a whole has been so inefficient that the capital invested in it has depreciated significantly.

5.55. Риски Компании - это набор факторов, связанных с деятельностью конкретной компании. Может случиться так, что компания, в которую Клиент приобрел акции, не сможет погасить свои долги, или управление компанией в целом было настолько неэффективным, что вложенный в нее капитал значительно снизился в цене.

5.56. Technical risks - when using electronic brokerage systems, there are risks of telecommunication disruption, unauthorized access, and failures of hardware and software.

5.56. Технические риски - при использовании электронных брокерских систем существуют риски нарушения телекоммуникаций, несанкционированного доступа, сбоев оборудования и программного обеспечения. Клиент несет один исключительно риск возникновения убытков, связанных с невыполнением его поручения, отсутствием возможности для Клиента отправить торговые или неторговые поручения в Компанию или связанные с получением Клиентом неполной, неточной или своевременной информации, в том числе если такая невозможность отправить поручение в Компанию, сбой и/или убытки, связанные с (i) аварии или сбоями в программном и аппаратном обеспечении Клиента или Компании, компьютерных сетях, электрических сетях питания или телекоммуникационных системах, которые

The Client alone bears the risk of incurring losses arising from failure to execute the Client's order, absence of a possibility for the Client to send trade or non-trade order to the Company or associated with the Client's receipt of incomplete, inaccurate or untimely information, including if such inability to send an order to the Company, failure and/or losses resulted from (i) accidents or failures in the Client's or Company's software, computer networks, power electric networks or telecommunication systems that are directly used for receiving Client's orders or providing other procedures for trading securities; (ii) failures in the Client's or the Company's telecommunications equipment; (iii) failures and interruption in access to the services of the Company through the electronic system or other trading systems; (iv)

penetration into trading systems of third parties; (v) abuse by any third party of access to the services of the Company; (vi) other actions and circumstances beyond the control of the Company; (vii) acts of third parties, including providers of trading, clearing and settlement procedures (organizers of trade, stock exchanges, multilateral trading facilities, settlement depositories, settlement organizations, etc.); (viii) the Client's receipt of inaccurate, incomplete or untimely information as a result of the circumstances referred to in subclauses (i) – (vii) of this clause.

5.57. Risks in case of incomplete coverage/margin transactions - the Client is exposed to additional risks: the Client may be required to additionally contribute cash and/or securities to the margin account of the Client if the level of collateral in that account falls below the preset limits; the Company may sell the Client's securities or use its cash to cover the debt, the Company may make such repayment without prior notice to the Client; in case of securities rate fall or growth the Client, who used, respectively, borrowed cash or securities for purchase, with partial coverage, or the sale "with incomplete coverage" carries a much greater loss than the Client, not using borrowed funds.

непосредственно используются для получения поручений Клиента или предоставления других процедур для торговли ценными бумагами; (ii) сбоями в телекоммуникационном оборудовании Клиента или Компании; (iii) сбоями и прерываниями в доступе к услугам Компании через электронную систему или другие торговые системы; (iv) проникновение в торговые системы третьих лиц; (v) злоупотребление любым третьим лицом доступом к услугам Компании; (vi) другие действия и обстоятельства, выходящие за пределы контроля Компании; (vii) действия третьих лиц, включая провайдеров процедур торговли, клиринга и расчетов (организаторов торговли, фондовых бирж, многосторонних торговых площадок, депозитариев расчетов, расчетных организаций и т.д.); (viii) получение Клиентом неточной, неполной или несвоевременной информации вследствие обстоятельств, указанных в подпунктах (i) - (vii) данного пункта.

5.57. Риски неполного покрытия/маржинальных сделок - Клиент подвергается дополнительным рискам: Клиенту может потребоваться дополнительно внести наличные деньги и/или ценные бумаги на маржинальный счет Клиента, если уровень залога на этом счете падает ниже установленных пределов; Компания может продать ценные бумаги Клиента или использовать его наличные деньги для покрытия долга, Компания может осуществить такое возмещение без предварительного уведомления Клиента; в случае падения или роста курса ценных бумаг Клиент, который использовал соответственно заемные наличные деньги или ценные бумаги для приобретения, с частичным покрытием или продажи "с неполнотой покрытия", несет гораздо большие потери,

чем Клиент, не использующий заемные средства.

5.58. The Client acknowledges that the accuracy of any information in relation to any particular issuer and/or any particular securities, futures contracts that the Company provides to the Client is not verified by the Company, and the Company makes no guarantees and assumes no responsibility in connection with the accuracy or completeness of such information, as well as any recommendations given by the Company to the Client.

5.58. Клиент признает, что точность любой информации в отношении конкретного эмитента и/или конкретных ценных бумаг, фьючерсных контрактов, которую Компания предоставляет Клиенту, не проверяется Компанией, и Компания не дает никаких гарантий и не несет ответственности в связи с точностью или полнотой такой информации, а также любых рекомендаций, данной компанией Клиенту.

5.59. The Company recommends that the Client, at his/her own expense, obtain regular financial, tax and legal advice from suitably qualified specialists in connection with the risks arising in the course of or in connection with transactions before entering into such transactions.

5.59. Компания рекомендует Клиенту за свой счет получать регулярные финансовые, налоговые и юридические консультации от соответствующих квалифицированных специалистов в связи с рисками, возникающими в ходе или в связи с сделками, прежде чем заключать такие сделки.

5.60. The Client declares that he/she has sufficient experience to assess the risks associated with the investments in securities and/or has received appropriate advice from specialists, has the financial capacity to bear losses associated with such risks, and agrees to bear all such risks arising in connection with his/her investments in securities, including risks associated with investments made by electronic means of communication via the Internet.

5.60. Клиент заявляет, что он обладает достаточным опытом для оценки рисков, связанных с инвестициями в ценные бумаги и/или получил соответствующие консультации у специалистов, имеет финансовую возможность нести убытки, связанные с такими рисками, и соглашается нести все такие риски, связанные с его/ее инвестициями в ценные бумаги, включая риски, связанные с инвестициями, осуществляемыми электронными средствами связи через Интернет.

5.61. The Client acknowledges that at any time he/she is solely responsible for carrying out an independent analysis and assessment of the risks specified in this Statement. The Company assumes no obligation to provide such analysis or estimates and assumes no responsibility for them.

5.61. Клиент признает, что в любое время он несет единоличную ответственность за проведение независимого анализа и оценки рисков, указанных в данном Заявлении. Компания не обязуется предоставлять такой анализ или оценки и не несет за них ответственности.

5.62. The Client is aware of the restrictions established by the applicable legislation in respect of securities and/or other financial instruments intended for qualified investors, and the peculiarities of providing services to qualified investors, and if the Client is an individual, also of the fact that individuals who are owners of securities intended for qualified/professional investors. The Statement discusses various types of risks that come with investing in securities, such as political risk, tax risk, industry risk, company risk, technical risk, and risks associated with incomplete or margin coverage transactions. The Client bears the risk of these losses and must bear all associated risks with their investments. The Client is encouraged to obtain expert advice and conduct independent analysis as the company does not provide such analysis, nor do they assume any responsibility for it. There may be restrictions and limitations on securities and other financial instruments designed for qualified/professional investors, which individuals who are owners of securities must be aware of.

**6. RISK DISCLOSURE STATEMENT  
REGARDING THE RISKS ASSOCIATED  
WITH THE USE OF THE CLIENT'S  
MONETARY FUNDS IN THE INTERESTS  
OF THE COMPANY**

6.1. Applicable law requires that the monetary funds transferred by the Client to the Company, as well as the monetary funds received by the Company as a result of the Client's trading operations, shall be kept in a special brokerage

5.62. Клиент осведомлен об ограничениях, установленных применимым законодательством в отношении ценных бумаг и/или иных финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных/профессиональных инвесторов, и особенностях предоставления услуг квалифицированным инвесторам, а также, если Клиент является физическим лицом, о том, что физические лица, являющиеся владельцами ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов. В Заявлении обсуждаются различные типы рисков, связанных с инвестированием в ценные бумаги, такие как политический, налоговый, отраслевой, компаний, технический риск, а также риски, связанные с недостаточной или обеспечением операций на маржинальной основе. Клиент несет риск этих потерь и должен нести все связанные риски с их инвестициями. Клиенту рекомендуется получать экспертные советы и проводить независимый анализ, так как компания не предоставляет такой анализ, и не несет за него ответственности. Могут быть ограничения и оговорки по ценным бумагам и другим финансовым инструментам, предназначенным для квалифицированных/профессиональных инвесторов, о которых должны знать физические лица, являющиеся владельцами ценных бумаг.

**6. ЗАЯВЛЕНИЕ О РАСКРЫТИИ  
РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С  
ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ КЛИЕНТСКИХ  
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В  
ИНТЕРЕСАХ КОМПАНИИ.**

6.1. Применяемое законодательство требует, чтобы денежные средства, переведенные Клиентом на счет Компании, а также денежные средства, полученные Компанией в результате торговых

account separate from the Company's own Bank account, which eliminates the risk of forfeiture on the Company's obligations.

6.2. The Client's monetary funds will be kept in a special brokerage account together with the funds of other Clients, which may create a risk of a foreclosure on the obligations of other Clients. To eliminate this risk, the Client may require the Company to keep the Client's funds in a separate special Broker account, without joining them with the monetary funds of other Clients. If the Client's monetary funds are kept in a separate special brokerage account, the Company may charge additional fees in accordance with the procedure and under the conditions established by the Agreement.

6.3. The Company is obliged to fulfill the Client's request to return the monetary funds, including currency, from a special brokerage account within the terms stipulated in the Regulations, but the Company shall have the right to withhold from the returned funds its remuneration and other funds that the Client is obliged to pay to the Company on the basis of the Agreement.

6.4. If the Agreement grants the Company the right to use the Client's monetary funds in its interests, it can credit them to its bank account, as well as use them to fulfill obligations under transactions concluded at its own expense, or use them as security for such obligations.

6.5. When using the Client's monetary funds in its own interests, the Company shall guarantee the Client the execution of his/her orders at the expense of such funds or their return at his/her request.

операций Клиента, хранились на специальном брокерском счете, отдельном от собственного банковского счета Компании, что исключает риск конфискации по обязательствам Компании.

6.2. Денежные средства Клиента будут храниться на специальном брокерском счете вместе с средствами других Клиентов, что может создавать риск возникновения обязательств перед другими Клиентами. Для устранения этого риска Клиент может потребовать, чтобы Компания хранила денежные средства Клиента на отдельном специальном брокерском счете, не объединяя их со средствами других Клиентов. Если денежные средства Клиента хранятся на отдельном специальном брокерском счете, Компания может взимать дополнительные комиссии в соответствии с порядком и условиями, установленными в Договоре.

6.3. Компания обязана исполнить заявку Клиента на возврат денежных средств, включая валюту, со специального брокерского счета в терминах, установленных в Регламенте, но Компания имеет право удержать из возвращенных средств свою вознаграждение и другие средства, которые Клиент обязан выплатить Компании на основании Соглашения.

6.4. Если Договор предоставляет Компании право использовать денежные средства Клиента в своих интересах, то она может кредитовать их на свой банковский счет, а также использовать их для исполнения обязательств по сделкам, заключенным за свой счет, или использовать их в качестве обеспечения таких обязательств.

6.5. При использовании денежных средств Клиента в своих интересах Компания гарантирует Клиенту исполнение его/ее



6.6. The Client shall carefully acquaint himself/herself with the draft Agreement in order to assess what powers the Company will have with regard to using the Client's monetary funds, and what are the rules of their storage and return.

**7. RISK DISCLOSURE STATEMENT REGARDING THE RISKS ASSOCIATED WITH THE COMBINATION OF DIFFERENT TYPES OF PROFESSIONAL ACTIVITIES, OR PROFESSIONAL ACTIVITIES WITH OTHER ACTIVITIES BY THE COMPANY**

7.1. For the purposes of this Statement, the risks of combining different types of professional activity in the securities market are understood as the possibility of damage to the Company's Client due to:

- improper use of confidential information by representatives of the Company engaged in professional activities in the securities market during operations (transactions) in the securities market;
- conflict of interests, namely, violation of the principle of priority of the interests of the Company's Client over the Company's interests, which may result in losses and/or adverse consequences for the Company's Client as a result of actions (inaction) of the Company and its representatives;
- illegal and/or improper use of insider information obtained in connection with the implementation of professional activities;
- unlawful disposition by the Company's representatives of the Client's securities and monetary funds;
- illegal actions by the Company's representatives related to the storage and/or accounting of the rights to the Client's securities;

поручений за счет таких средств или их возврат по его/ее запросу.

6.6. Клиент должен внимательно ознакомиться с проектом Договора, чтобы оценить, какие полномочия будут принадлежать Компании в отношении использования денежных средств Клиента, каковы правила их хранения и возврата.

**7. ЗАЯВЛЕНИЕ О РАСКРЫТИИ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С СОЧЕТАНИЕМ РАЗЛИЧНЫХ ТИПОВ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ИЛИ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ С ДРУГИМИ ВИДАМИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ**

7.1. В рамках данного Заявления под рисками сочетания различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг понимается возможность нанесения ущерба Клиенту Компании в связи с:

- неправомерным использованием конфиденциальной информации представителями Компании, занятыми профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг в рамках операций (сделок) на рынке ценных бумаг;
- конфликтом интересов, а именно нарушением принципа приоритета интересов Клиента Компании перед интересами самой Компании, что может привести к убыткам и/или неблагоприятным последствиям для Клиента Компании в результате действий (бездействия) Компании и ее представителей;
- незаконным и/или неправомерным использованием внутренней информации, полученной в связи с осуществлением профессиональной деятельности;

- failure to provide (properly secure) the rights on securities of the Company's Client;
- untimely (improper) execution of transactions;
- insufficient disclosure of information in connection with the conduct of professional activity.

When combining several types of professional activity or professional activity with other activities, there is a risk of insufficient capital to fulfill all obligations to return financial assets.

- незаконным распоряжением представителями Компании ценными бумагами и денежными средствами Клиента;
- незаконными действиями представителей Компании, связанными с хранением и/или учетом прав на ценные бумаги Клиента;
- ненадлежащим (неправильным) обеспечением прав на ценные бумаги Клиента Компании;
- несвоевременным (ненадлежащим) выполнением операций;
- недостаточным раскрытием информации в связи с осуществлением профессиональной деятельности.

При сочетании нескольких видов профессиональной деятельности или профессиональной деятельности с иными видами деятельности может возникнуть риск недостатка собственных средств для выполнения всех обязательств по возврату финансовых активов.

## **8. NOTIFICATION ON THE USE OF THE SPECIAL BROKERAGE ACCOUNT**

8.1. The Client's monetary funds under the Agreement will be on the Company's account(s) (special brokerage accounts) opened by the Company for accounting of the Client's monetary funds, together with the funds of other Clients of the Company.

Moreover, this unification in one account of the Client's monetary funds with monetary funds of other Clients of the Company may bear the risk of non-performance (delayed performance) of orders of the Company's Client for a return of monetary funds or purchase of securities, caused by possible erroneous writing off by the Company of the Client's monetary funds under the order of another

## **8. УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ СПЕЦИАЛЬНОГО БРОКЕРСКОГО СЧЕТА**

8.1. Денежные средства Клиента по Договору будут на счету (специальных брокерских счетах) Компании, открытых Компанией для учета денежных средств Клиента, вместе с средствами других Клиентов Компании.

Кроме того, это объединение денежных средств Клиента на одном счете с денежными средствами других Клиентов Компании может нести риск невыполнения (задержки выполнения) заказов Клиента Компании на возврат денежных средств или покупку ценных бумаг, вызванных возможным ошибочным списанием Компанией денежных средств Клиента по

Company's Client, including due to a failure in the software or employee's errors.

## **9. PERSONAL DATA PROCESSING**

9.1. In order to perform the Agreement, the Company processes the personal data of the Clients who are individuals, including those included in the Client's questionnaire, by storing, systematizing, accumulating, refining, using, transferring to certain persons, blocking, destroying. The Client agrees to the processing of the Client's personal data by the Company in the above-mentioned ways in order to perform the Agreement for the period of its validity and for six years after its expiration.

## **10. NOTIFYING THE CLIENT**

10.1. In order to perform the Agreement, the Company sends SMS messages to the authorized phone number of the Client and e-mails to the authorized e-mail address of the Client.

10.2. By entering into the Agreement, the Client confirms to the Company his/her consent to receiving messages from the Company in any form which contain advertising of financial instruments or services of the Company and its affiliated persons. The consent set forth in this clause shall be valid for the entire term of the Agreement and may be cancelled by a written application of the Client. This Statement outlines the potential risks associated with the use of the Client's monetary funds for the Company's benefit. The applicable law mandates the Company to store such monetary deposits in a separate brokerage account to eliminate the risks of any payment forfeiture. However, such funds may be combined with other Clients' funds increasing the risk of a foreclosure on the obligations of other Clients. To eliminate this risk, the Client can choose to keep their funds

заказу другого Клиента Компании, в том числе из-за сбоев в программном обеспечении или ошибок сотрудников.

## **9. ОБРАБОТКА ПЕРСОНАЛЬНЫХ ДАННЫХ**

9.1. Для исполнения Договора Компания обрабатывает персональные данные Клиентов-физических лиц, в том числе, содержащиеся в анкете Клиента, путём их хранения, систематизации, накопления, уточнения, использования, передачи определённым лицам, блокирования, уничтожения. Клиент соглашается на обработку своих персональных данных Компанией указанными способами с целью исполнения Договора на протяжении его действия и в течение шести лет после его истечения.

## **10. УВЕДОМЛЕНИЕ КЛИЕНТА**

10.1. Для выполнения Соглашения, Компания отправляет SMS-сообщения на авторизованный номер телефона Клиента и электронные письма на авторизованный адрес электронной почты Клиента.

10.2. Заключая Соглашение, Клиент подтверждает свое согласие на получение сообщений от Компании в любом виде, содержащих рекламу финансовых инструментов или услуг Компании и ее аффилированных лиц. Согласие, установленное в настоящем пункте, действительно на протяжении всего срока действия Договора обслуживания и может быть отменено письменным заявлением Клиента. В Заявлении описываются потенциальные риски, связанные с использованием денежных средств Клиента в интересах Компании. Действующее законодательство обязывает Компанию хранить такие денежные депозиты на отдельном брокерском счете для исключения риска утраты платежей,

in a separate brokerage account, for which the Company may charge extra fees. The Agreement enables the Company to use the Client's monetary funds in its own interests, including crediting them to its bank account, utilizing them as collateral, and fulfilling obligations under the transactions. The Client must thoroughly review the Agreement to assess the Company's power regarding the use and storage of their funds.

The Statement also outlines the risks associated with combining different types of professional activities in the securities market or combining professional activities with other Company activities. Furthermore, there is a risk of insufficient capital to fulfill financial asset obligations if several types of professional activities get combined.

The Clients' monetary funds will be kept in the Company's brokerage account and may cause delays in refunds or securities purchases. The Company may remotely hold such funds in trust by using credit organizations. The Clients' personal data will also be processed for the term of its validity and six years after its expiration, and the Company will send advertising messages to agreed forms of communication.

однако, такие средства могут быть объединены с средствами других клиентов, увеличивая риск просрочки обязательств перед другими клиентами. Чтобы устранить этот риск, Клиент может выбрать хранение своих средств на отдельном брокерском счете, за что Компания может взимать дополнительные комиссии. Соглашение дает Компании возможность использовать денежные средства Клиента в своих интересах, включая зачисление их на свой банковский счет, использование в качестве залога и выполнение обязательств по сделкам. Клиент должен тщательно изучить Соглашение, чтобы оценить возможности Компании по использованию и хранению его средств.

Заявление также описывает риски, связанные с объединением различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг или совмещением профессиональной деятельности с другими видами деятельности Компании. Кроме того, существует риск недостаточности капитала для выполнения обязательств по финансовым активам при совмещении нескольких видов профессиональной деятельности.

Денежные средства Клиентов будут храниться на брокерском счете Компании и могут вызвать задержки в возвратах или покупках ценных бумаг. Компания может дистанционно управлять такими средствами в доверительном порядке, используя кредитные организации. Личные данные Клиентов также будут обрабатываться на протяжении всего срока действия Договора и в течение шести лет после его истечения, а Компания будет отправлять рекламные сообщения на согласованные формы связи.