УТВЕРЖДАЮ
Генеральный директор
АО «Москва Сити Секьюритиз»

_____

Краснорядцев Е.А.

Приказ № 231025 / 1п

от «23» октября 2025г

Порядок предоставления клиентам деклараций о рисках и дополнительной информации в Акционерном обществе «Москва Сити Секьюритиз»

2025

Порядок предоставления клиентам деклараций о рисках и дополнительной информации

Акционерное общество «Москва Сити Секьюритиз» (далее – Общество / Ваш брокер), руководствуясь положениями внутреннего стандарта НАУФОР «О предоставлении деклараций о рисках» (далее – Стандарт) при осуществлении брокерской деятельности и (или) деятельности по управлению ценными бумагами, уведомляет клиентов – физических лиц о следующих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг:

1.1. риски, связанные с совершением операций на рынке ценных бумаг;

1.2. риски, связанные с совершением маржинальных и необеспеченных сделок;

1.3. риски, связанные с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;

1.4. риски, связанные с приобретением иностранных ценных бумаг;

1.5. риски приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения.

2. Информирование клиента о рисках осуществляется путем предоставления ему Деклараций о рисках:

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

2.2. Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных и необеспеченных сделок;

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

2.4. Декларация о рисках связанных с приобретением иностранных ценных бумаг;

2.5. Декларация о рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения.

3. Общество предоставляет получателю финансовых услуг – физическому лицу, имеющему намерение заключить договор о брокерском обслуживании, декларацию о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг в той же форме, в которой с клиентом заключается договор

5. До начала совершения соответствующих сделок (операций) Общество предоставляет получателю финансовых услуг – физическому лицу декларации о рисках, указанные в пунктах 2.2. - 2.5.

6. Брокер фиксирует факт и дату предоставления Деклараций о рисках либо в электроном виде, либо посредством простановки личной подписи физического лица на комплекте деклараций.

Общество обеспечивает хранение в течение трех лет документов, подтверждающих предоставление получателю финансовых услуг Деклараций о рисках, на бумажном носителе или в форме электронного документа.

7. Действующие редакции Деклараций о рисках доступны любым заинтересованным лицам на сайте Общества по адресу https://mcitys.ru/documents
8. Декларации о рисках могут быть дополнены, если это не меняет смысла текста, приведенного в Приложениях к Стандарту, и не вводит получателей финансовых услуг в заблуждение. При внесении изменений в текст Деклараций о рисках, Общество уведомляет об этом клиентов, которые ранее были ознакомлены с этими декларациями, путем раскрытия соответствующей информации на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".
9. При заключении договора доверительного управления, Общество - управляющий уведомляет получателя финансовых услуг о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением договора доверительного управления. Информирование получателя финансовых услуг о рисках осуществляется путем предоставления ему декларации о рисках, содержащей, в том числе следующую информацию:

a. о риске возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами;
b. о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг (если приобретение иностранных ценных бумаг предусмотрено договором доверительного управления);
c. о том, что доходность по договорам доверительного управления не определяется доходностью таких договоров, основанной на показателях доходности в прошлом;
d. об отсутствии гарантирования получения дохода по договору доверительного управления за исключением случаев, когда доходность определена на момент заключения соответствующего договора;
e. об общем характере и (или) источниках конфликта интересов;
f. о том, что денежные средства, передаваемые по договору доверительного управления, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ "О страховании вкладов в банках Российской Федерации";
g. об возможной аффилированности управляющего с юридическим лицом - эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, в значении, определенном статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года № 948-1 "О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках".

9. Общество при заключении договора доверительного управления ценными бумагами предоставляет клиенту информацию о способах управления ценными бумагами, которые использует, и рисках, с которыми связаны каждый из них:

9.1. Активный — способ управления, используя который управляющий вправе распоряжаться имуществом клиента по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов. При активном управлении управляющий самостоятельно выбирает активы, в которые инвестируются средства клиента, их долю в портфеле и срок инвестирования;

9.2. Пассивный — способ управления, используя который управляющий формирует и поддерживает портфель клиента со строго заданными составом и структурой активов (полная репликация), либо со строго заданным индексом доходности (синтетическая репликация). Управляющий не вправе по собственному усмотрению принимать инвестиционное решение, изменяющее состав и структуру активов портфеля;

9.3. Смешанный — способ управления, сочетающий в себе черты активного и пассивного, например, способ управления, позволяющий управляющему по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов допускать существенное отклонение структуры активов от заданного показателя (индекса доходности, корзины финансовых инструментов и др.).

10. Дополнительно общество предоставляет физическим лицам - получателям финансовых услуг дополнительную информацию, предусмотренную Базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров. (Приложения №6 и №7)

Приложение № 1

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

Цель настоящей декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг. Обращаем Ваше внимание на то, что настоящая декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.

В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны Ваши операции на рынке ценных бумаг.

I. Системный риск

Этот риск затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка.

II. Рыночный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен принадлежащих Вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения рыночных условий для эмитента, неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих Вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

1. Валютный риск

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором Ваши доходы от операций с финансовыми инструментами могут быть подвержены инфляционному воздействию (снижению реальной

покупательной способности), вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки, по сравнению с соответствующей иностранной валютой или выраженными в ней финансовыми инструментами. Валютный риск также может проявляться в неблагоприятном изменении курса иностранной валюты по отношению к рублю, вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки от операций с финансовыми инструментами, связанными с иностранной валютой, по сравнению с российскими финансовыми инструментами, выраженными в рублях.

2. Процентный риск

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

3. Риск банкротства эмитента акций

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

Для того чтобы снизить рыночный риск, Вам следует внимательно отнестись к выбору финансовых инструментов и их диверсификации, то есть к составу финансовых инструментов, которые Вы намерены приобрести. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями Вашего взаимодействия с Вашим брокером для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для Вас и не лишают Вас ожидаемого дохода.

III. Риск ликвидности

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

IV. Кредитный риск

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

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Этот риск заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить их в срок и в полном объеме.

2. Риск контрагента

Риск контрагента - третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Вами или Вашим брокером со стороны контрагентов. Ваш брокер должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью.

Особенно высок риск контрагента по операциям, совершаемым на внебиржевом рынке, без участия клиринговых организаций, которые в значительной мере принимают на себя риски неисполнения обязательств.

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

V. Правовой риск

Этот риск связан с возможными изменениями законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для Вас последствиям.

К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для Вас последствиям.

VI. Операционный риск

Операционный риск заключается в возможности причинения Вам убытков в результате нарушения внутренних процедур Вашего брокера, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств Вашего брокера, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торговли, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций, привести к совершению неправильных операций, и в результате повлечь возникновение убытков.

Ознакомьтесь внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Ваш брокер, а какие из рисков несете Вы.

***

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

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

Приложение № 2

Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных и необеспеченных сделок

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

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

I. Риски финансового «плеча»

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

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

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

II. Риск принудительного закрытия позиции

Клиринговые организации и брокеры должны управлять рисками и в некоторых случаях могут потребовать внести дополнительные денежные средства чтобы привести

обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов, договора о брокерском обслуживании или правил клиринга, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вас. Нормативные акты, условия договора о брокерском обслуживании или правил клиринга позволяют брокеру или клиринговой организации без Вашего согласия «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим в этот момент, в том числе невыгодным для Вас ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано:

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

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

Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить Вам значительные убытки несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление, и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на Вашем счете активов, что может привести к обязанности уплатить брокеру дополнительные средства.

***

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при совершении маржинальных и необеспеченных сделок, приемлемыми для Вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим брокером.

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

Приложение № 3

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

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

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

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

I. Риски финансового «плеча»

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

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

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

II. Риск принудительного закрытия позиции

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

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

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано:

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

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

Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить Вам значительные убытки несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление, и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на Вашем счете активов, что может привести к обязанности уплатить брокеру дополнительные средства.

III. Риск ликвидности

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

***

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим брокером.

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

Приложение № 4

Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг

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

I. Системные риски

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

II. Валютные риски

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

III. Правовые риски

Риск ограничения операций с иностранными ценными бумагами

В настоящее время законодательство разрешает российским инвесторам, в том числе не являющимся квалифицированными, приобретение иностранных ценных бумаг как за рубежом, так и в России, а также позволяет вести учет прав на такие ценные бумаги российским депозитариям. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к владению и операциям, а также к учету прав на иностранные финансовые инструменты, в результате чего может возникнуть необходимость по их отчуждению вопреки Вашим планам.

2. Санкционные риски

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

3. Различия в регулировании ценных бумаг

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

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

4. Различия в раскрытии информации

Оцените свою готовность анализировать информацию, раскрываемую на иностранном языке. Правила раскрытия информации в отношении иностранных ценных бумаг – объем и периодичность могут отличаться от правил, действующих в России. Оцените также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

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

5. Защита прав в иностранным суде и правоохранительных органах

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

***

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

Приложение № 5

Декларация о рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения

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

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

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

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

I. Рыночные риски

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

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

II. Риски «аллокации»

Принимая поручение на покупку акций в процессе IPO, брокер не гарантирует его исполнение. Информация о поступивших заявках передается через организатора IPO продавцу акций и именно он решает, в каком количестве акции будут распределены между инвесторами (обычно это называется «аллокацией»). Обратите внимание, что Ваше

поручение может быть исполнено частично и Вы получите меньшее количество акций, чем изначально собирались приобрести, либо не исполнено вовсе.

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

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

***

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

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

Приложение № 6

Дополнительная информация и уведомления

1. Общество предоставляет получателю финансовых услуг - физическому лицу, имеющему намерение заключить договор о брокерском обслуживании, следующую информацию и документы:

1.1. ключевую информацию о договоре о брокерском обслуживании (КИД);

1.2. декларацию о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг;

1.3. Декларации о рисках, содержащиеся в приложениях 2-5 (до момента совершения операций с соответствующими ценными бумагами)

2. Брокер уведомляет получателя финансовых услуг:

2.1. О запрете на осуществление действий, относящихся к манипулированию рынком, и ограничениях на использование инсайдерской информации;

2.2. О том, что денежные средства, зачисляемые брокером на специальный брокерский счет (счета), не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации»;

2.3. О праве получателя финансовых услуг - физического лица на получение по его запросу информации о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые получатель финансовой услуги - физическое лицо должен будет уплатить за предоставление ему финансовой услуги, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) брокера и порядке его уплаты;

2.4. О праве получателя финансовых услуг - физического лица на получение по его запросу информации (документов):

2.4.1 В отношении предлагаемых к приобретению паев паевых инвестиционных фондов:

- инвестиционную декларацию паевого инвестиционного фонда;

- источник получения сведений об изменении расчетной стоимости инвестиционного пая за последние шесть месяцев (в случае предоставления такой информации управляющей компанией паевого инвестиционного фонда и (или) нахождения такой информации в свободном доступе);

- размер вознаграждения управляющей компании и общий размер вознаграждения специализированного депозитария, лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, аудиторской организации, а также оценщика, если инвестиционная

- декларация паевого инвестиционного фонда предусматривает возможность инвестирования в имущество, оценка которого осуществляется оценщиком;

- порядок и сроки выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

2.8.4. В случае, если брокер оказывает услуги по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, брокер предоставляет получателю финансовых услуг по его запросу следующую информацию (документы) о таких договорах:

- спецификацию договора, являющегося производным финансовым инструментом (в случае если базисным активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент, необходимо также предоставить спецификацию такого договора, являющегося производным финансовым инструментом);

- размер суммы денежных средств, которую необходимо уплатить на момент заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом;

- источник получения сведений о колебании цены (значения) базисного актива за последние шесть месяцев, предшествующих дате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом (в случае наличия у брокера информации о таком источнике).

2.8.5. Брокер предоставляет по запросу получателя финансовых услуг и (или) лица, с которым прекращен договор о брокерском обслуживании, информацию (документы), предусмотренные пунктами 2.8.1 - 2.8.4 настоящего Стандарта в сроки, установленные законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, а в случае, если такие сроки не установлены - в течение пятнадцати рабочих дней со дня получения запроса.

Информация (документы) предоставляются способом, которым направлен запрос получателя финансовых услуг, либо способом, предусмотренным условиями договора о брокерском обслуживании, заключенным между брокером и получателем финансовых услуг. Если при направлении запроса получатель финансовых услуг указал способ предоставления информации (документов), они предоставляется способом, указанным в запросе получателя финансовых услуг.

Требование о предоставлении брокером информации (документов) по запросу получателя финансовых услуг и (или) лица, с которым прекращен договор о брокерском обслуживании, не распространяется на информацию (документы), в отношении которых истек срок хранения, определенный законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, а также информацию (документы), составленные на основании записей внутреннего учета, в отношении которых истек срок хранения, определенный законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России.

Приложение № 7

Ключевая информация о договоре о брокерском обслуживании

Предоставляемый перечень информации о договоре о брокерском обслуживании является минимальным, не заменяет собой все условия договора о брокерском обслуживании, а также необходимость ознакомиться с полным текстом договора о брокерском обслуживании.

Договор о брокерском обслуживании не является вкладом. Средства, размещенные на брокерском счете, не застрахованы (не гарантированы) государством. Вы можете потерять все, что вложили, а в некоторых случаях – остаться должны Вашему брокеру. В случае потерь компенсаций не предусмотрено. Доход не гарантирован.

Ознакомьтесь с декларациями о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментов, которые брокер должен предоставить Вам до заключения договора о брокерском обслуживании.

1	Предмет договора	Предметом договора о брокерском обслуживании является оказание услуг по исполнению поручений клиента на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (ПФИ), а также сделок с иностранной валютой, драгоценными металлами. Ознакомиться с условиями договора Вы можете на сайте https://mcitys.ru/
2	Изменение договора	Брокер может в одностороннем порядке вносить изменения в договор о брокерском обслуживании, в том числе в тарифы. Такие изменения публикуются на сайте: https://mcitys.ru/documents и https://mcitys.ru/tariffs
3	Способ заключения договора	Договор о брокерском обслуживании заключается посредством подписания Клиентом Заявления о присоединении, в котором содержатся персональные данные Клиента и его согласие на их обработку. Главным документом, детально регламентирующим взаимоотношения Брокера и Клиента, является Брокерский регламент (далее - Регламент), размещенный на официальном сайте по адресу https://mcitys.ru/documents.
4	Тарифы	За оказание услуг взимается плата в соответствии с Тарифами, размещенными по адресу: https://mcitys.ru/tariffs
5	Финансовые инструменты	В соответствии с договором о брокерском обслуживании, Вам доступны операции со следующими финансовыми инструментами*:* *ценные бумаги, в том числе иностранные, а также срочные контракты, иные производные финансовые инструменты в значении, установленном Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», которые могут являться предметом сделок при работе через Общество в качестве брокера, а также иностранная валюта, драгоценные металлы.*
6	Тестирование	В отношении следующих видов сделок (договоров) поручения неквалифицированных инвесторов – физических лиц исполняются брокером только при положительном результате тестирования: *а) необеспеченные сделки;* б*) договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами и не предназначенные для квалифицированных инвесторов;* *в) сделки по приобретению структурных облигаций, непредназначенных для квалифицированных инвесторов; и ряд иных сделок.*[1] Обращаем Ваше внимание, что такие сделки являются более рискованными, чем сделки с инструментами, доступными для неквалифицированных инвесторов, по которым не требуется прохождение тестирования.

7	Сделки (договоры), совершение которых требует наличие статуса квалифицирован-ного инвестора	В отношении следующих видов сделок (договоров) поручения исполняются брокером только при наличии у инвестора статуса квалифицированного инвестора: *Государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги; акции и облигации российских эмитентов; государственные ценные бумаги иностранных государств; акции и облигации иностранных эмитентов; российские депозитарные расписки и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги; инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов и паи (акции) иностранных инвестиционных фондов; ипотечные сертификаты участия; заключаемые на организованных торгах договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами,* *определенные Центральным Банком Росси, как ценные бумаги, и производные финансовые инструменты, «предназначенные для квалифицированных инвесторов»* Обращаем Ваше внимание, что сделки с инструментами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, являются более рискованными, чем сделки с инструментами, предназначенными для неквалифицированных инвесторов.
	Возможность совершения маржинальных сделок и сделок, приводящих к непокрытой позиции	Брокер не предоставляет в заем денежные средства и (или) ценные бумаги своим Клиентам для совершения маржинальных сделок и сделок, приводящих к возникновению непокрытой позиции.
9	Возможность использования брокером принадлежащих Вам ценных бумаг	У Брокера отсутствует право использования ценных бумаг клиента.
10	Возможность использования брокером принадлежащих Вам денежных средств	У Брокера отсутствует право использования денежных средств клиента
11	Способы подачи, сроки приема и исполнения поручений	Договором установлены следующие способы подачи, сроки приема и исполнения поручений: • *в оригинале на бумажном носителе лично или по почте;* • *с использованием электронной почты;* • *в устной форме с использованием телефонной связи (только для Торговых Поручений);* • *через удаленное рабочее место QUIK (только для Торговых Поручений, поданных в течение Торговой сессии на ПАО Московская Биржа и СПБ);* • *в электронном виде с использованием Личного кабинета.* *Прием Торговых Поручений осуществляется Обществом в течение Торгового дня в период Торговой сессии.* *Прием Неторговых Поручений Клиента осуществляется с 10:00 до 18:00, в пятницу с 10:00 до 17:15* Срок исполнения Торгового поручения указывается в самом Поручении

		Срок исполнения поручения на вывод Денежных средств исчисляется исходя из срока перевода Денежных средств со Счета Клиента в уполномоченном банке или со Счета Клиента в уполномоченном банке в соответствии с внутренними документами Организатора торгов и/или уполномоченного банка.
12	Способ и сроки получения Клиентом отчета брокера	Договором установлены следующие способы и сроки получения клиентом отчетов брокера: *• в электронной форме на адрес электронной почты, указанный в Анкете Клиента;* *• с использованием Личного кабинета;* *• при отсутствии адреса электронной почты в Анкете Клиента, в офисе Общества по адресу: г. Москва, Большой Сухаревский пер., д.21, стр.2, ком. 2-15, 17;* *• посредством почтовой связи по реквизитам адреса для корреспонденции, указанного в Анкете Клиента (по запросу Клиента).* *Ежедневный отчет предоставляется не позднее рабочего дня, следующего за отчетным днем в случае, если в течение отчетного дня по счету Клиента происходило движение финансового инструмента и/или ДС, либо не позднее второго рабочего дня, следующего за днем совершения сделки, если сделка совершена при участии другого профучастника* *Отчет за отчетный период предоставляется не позднее десятого рабочего дня месяца, следующего за отчетным периодом.*
13	Ограничение ответствен-ности брокера	В соответствии с договором (раздел 28 Брокерского регламента), ответственность брокера ограничена в следующих случаях: *• банкротства (неспособности выполнить свои обязательства) Торговых систем, включая организации, обеспечивающие депозитарные и расчетные клиринговые операции в этих Торговых системах, если открытие счетов в этих организациях и использование их для хранения ценных бумаг и денежных средств Клиента обусловлено необходимостью выполнения Поручений Клиента, предусмотренных Регламентом;* *• нарушения графика погашения ценных бумаг;* *• замены эмитентом обязательств и прав по ценным бумагам на другие обязательства и права;* *• изменения в системе налогообложения и правилах, регулирующих порядок проведения операций с ценными бумагами и денежными средствами, приводящие к невозможности для Брокера выполнять условия Регламента.*
14	Осуществление брокером функций налогового агента	Брокер осуществляет функцию налогового агента и удерживает суммы исчисленных налогов на доходы следующих Клиентов: *физических лиц, а также юридических лиц, зарегистрированных на территории иностранного государства и не имеющих постоянного представительства на территории Российской Федерации.*
15	О способах и адресах направ-ления обращений (жалоб)	Вы можете направить обращение (жалобу): *- в письменном виде по месту нахождения Брокера: 127051, г. Москва, Большой Сухаревский пер, д.21, стр.2, ком 2-15,17;* *- по адресу электронной почты claim@mcitys.ru* *- через гиперссылки в личном кабинете на соответствующую страницу на сайте Брокера в сети «Интернет»;* *- почтовым отправлением по адресу Брокера: 127051, г. Москва, Большой Сухаревский пер, д.21, стр.2, ком 2-15,17* *Также Вы можете направить жалобу (обращение) о возможном нарушении брокером требований законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг в Банк России, и о возможном нарушении базовых и внутренних*

		стандартов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей брокеров – в СРО НАУФОР.
14	Порядок урегулирования споров	В случае возникновения споров, применяется следующий порядок их разрешения: *Споры, не разрешенные сторонами в претензионном порядке, подлежат рассмотрению в судебных инстанциях:* *• в Арбитражном суде г. Москвы - для юридических лиц;* *• в Суде общей юрисдикции по месту нахождения Брокера - для физических лиц*
15	Срок действия, порядок и сроки расторжения договора о брокерском обслуживании	*Брокерский договор является бессрочным. Клиент вправе в любое время расторгнуть Договор при условии исполнения им имеющихся к моменту расторжения Договора неисполненных обязательств перед Брокером. Договор расторгается путем направления Брокеру письменного Заявления, по истечении 15 (пятнадцати) рабочих дней с момента получения Брокером данного Заявления. Аналогично Общество также вправе расторгнуть договор по своей инициативе.*

Приложение № 8

Декларация о рисках, связанных с договором доверительного управления

1. Управляющий уведомляет получателя финансовых услуг о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением договора доверительного управления, в частности, управляющий предупреждает Учредителя управления о следующем:

- о риске возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами;

- о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг (если приобретение иностранных ценных бумаг предусмотрено договором доверительного управления);

- о том, что доходность по договорам доверительного управления не определяется доходностью таких договоров, основанной на показателях доходности в прошлом;

- об отсутствии гарантирования получения дохода по договору доверительного управления за исключением случаев, когда доходность определена на момент заключения соответствующего договора;

- об общем характере и (или) источниках конфликта интересов;

- о том, что денежные средства, передаваемые по договору доверительного управления, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ "О страховании вкладов в банках Российской Федерации";

- об возможной аффилированности управляющего с юридическим лицом - эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, в значении, определенном статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года № 948-1 "О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках".

2 Также Управляющий уведомляет Учредителя управления о том, что:

- все сделки и операции с имуществом, переданным Учредителем в доверительное управление, совершаются без поручений Учредителя;

- результаты деятельности Управляющего в прошлом не определяют доходы Клиента в будущем;

- подписание Клиентом отчета Управляющего (одобрение иным способом, предусмотренным договором доверительного управления), в том числе без проверки отчета, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления ценными бумагами, которые нашли отражение в отчете.

3. Уважаемый клиент – учредитель управления, вы должны отдавать себе отчет в том, что хотя управляющий действует в ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед вашим управляющим, несете вы.

4. Вам также следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные вами управляющему активы, готовы ли вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

5. Существует риск неисполнения обязательств перед вами вашим управляющим. Приведённый перечень рисков управления не является исчерпывающим.

6. Общей обязанностью управляющего является обязанность действовать добросовестно и в ваших интересах. В остальном - отношения между клиентом и управляющим носят доверительный характер – это означает, что риск выбора управляющего, в том числе оценки его профессионализма, лежит на вас.

7. Управляющий обязуется принимать все необходимые меры для предотвращения возможного возникновения риска потери имущества и других рисков, указанных в настоящей Декларации. Риски, присущие собственникам имущества, являются рисками Клиента и ответственность за убытки, возникающие при наступлении последствий таких рисков, несет на себе Клиент

8. Ваш управляющий является членом СРО НАУФОР, куда вы можете обратиться в случае нарушения ваших прав и интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации, к которому вы также можете обращаться в случае нарушения ваших прав и интересов. Помимо этого, вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

* * *

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, связанные с заключением, исполнением и прекращением договора доверительного управления, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от заключения договора доверительного управления, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе подходящей стратегии управления и условий договора с Управляющим.

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