

Додаток № 4 до Регламенту

**ОБСЛУГОВУВАННЯ КЛІЄНТІВ НА РИНКУ ЦІННИХ ПАПЕРІВ  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
АГЕНТСТВО ЦІННИХ ПАПЕРІВ «КРЕДО-ІНВЕСТ»**

**Повідомлення (Декларація) про ризики, пов'язаних із здійсненням операцій на фондовому  
ринку**

У даному випадку під ризиками розуміються ризики виникнення у Клієнта прямих збитків або упущеної вигоди, пов'язані із здійсненням операцій на фондових ринках у зв'язку з можливим несприятливим впливом ряду факторів.

**1. Ризики, пов'язані зі здійсненням операцій на ринках цінних паперів:**

- 1.1. Ціновий ризик. Ризик зменшення ринкової вартості інвестиційного портфеля Клієнта і втрати всіх або частини коштів, інвестованих у цінні папери.
- 1.2. Ризик зниження ліквідності. Пов'язаний з виникненням такої ситуації на ринку, при якій закриття раніше відкритої Клієнтом позиції може стати важким або неможливим.
- 1.3. Ризик невиконання зобов'язань. Ризик втратити кошти в результаті неплатоспроможності, банкрутства, невиконання зобов'язань або неправомірних дій з боку емітента цінного паперу, організаторів торгівлі, інших учасників ринку.
- 1.4. Валютний ризик. Характеризується можливими несприятливими змінами валютного курсу, в результаті чого кошти Клієнта піддаються інфляційного впливу. Незапобіжний при здійсненні операцій у валюті України.

**2. Ризики, пов'язані з використанням електронних та Інтернет - технологій**

- 2.1. Існує ймовірність виникнення проблем у роботі систем забезпечення торгів (несправності та збої в роботі обладнання, каналів зв'язку, програмного забезпечення, енергопостачання і т.п.).

**3. Ризики пов'язані з укладанням Маржинальних угод:**

- 3.1. Ризик невиконання чи неповного виконання Маржинальних угод на розсуд Брокера
- 3.2. Здійснюючи Маржинальні угоди, Клієнт несе ризик збільшення цін на передані йому ЦП. Клієнт зобов'язаний повернути ЦП незалежно від зміни їх вартості. При цьому поточна Ринкова вартість може значно збільшитись.
- 3.3. Здійснюючи Маржинальні угоди, Клієнт несе ціновий ризик як по активах, набутих за власний кошт, так і по активах переданих у якості забезпечення його зобов'язань перед Брокером. Таким чином, обсяг активів, що перебувають під ризиком несприятливої зміни ціни, більший, ніж при звичайній торгівлі. Відповідно і збитки можуть настати у більшому розмірі.
- 3.4. Клієнт зобов'язаний підтримувати достатній рівень забезпечення своїх зобов'язань перед Брокером, що за деяких обставин може викликати необхідність укладання угод купівлі-продажу незалежно від поточного стану Ринкових цін і тим самим реалізацію ризиків втрати доходу, ризику втрати ГК або ризику втрат, що перебільшують власні ГК Клієнта.
- 3.5. При несприятливому для Клієнта руху ціни для підтримання рівня маржі у випадках, передбачених Регламентом, Клієнтська позиція може бути примусово ліквідована (зачинена) що може призвести до ризику втрати доходу, ризику втрати ГК або ризику втрат, що перебільшують власні ГК Клієнта

**4. Ризики пов'язані з здійснення операцій на строковому ринку**

- 4.1. У випадку, якщо на ринку ф'ючерсних контрактів та опціонів складається ситуація, яка є несприятливою для Клієнтської позиції на строковому ринку, то є ймовірність у короткий термін втратити всі кошти, що були передані Клієнтом Брокеру для внесення в якості гарантійного забезпечення по позиціям, які були відкриті за розпорядженням Клієнта на ринку ф'ючерсних контрактів та опціонів.
- 4.2. У випадку несприятливого коливання цін на строковому ринку, для підтримки відкритих Клієнтом позицій може вимагатись внесення додаткового гарантійного забезпечення у короткий термін в розмірі, який є необхідним для підтримки відкритих позицій ( це може бути значна сума). У випадку, якщо Клієнт не зможе внести необхідні кошти у встановлений термін, позиція може бути примусово закрита зі збитком, і Клієнт має прийняти всі витрати на себе і відповідати за понесені втрати.
- 4.3. Внаслідок умов, які виникають на ринку ф'ючерсних контрактів та опціонів може виникнути ситуація, яка унеможливує закриття відкритої Клієнтом позиції. Це можливо, наприклад, коли при швидкій зміні цін торги на ринку ф'ючерсних контрактів та опціонів призупинені або обмежені.
- 4.4. Стоп-розпорядження, яке спрямоване на обмеження збитків, необов'язково обмежить втрати до рівня, який Клієнт припускав, оскільки можлива ситуація, коли не є можливим виконати таке розпорядження за вказаною ціною.
- 4.5. Купівля опціону пов'язана зі значно меншим ризиком, ніж операції (купівля/продаж) з ф'ючерсними контрактами, оскільки в цьому випадку втрати Клієнта не будуть перевищувати величину сплаченої премії та комісійної винагороди Брокеру. У випадку продажу

опціону - ризик Клієнта є таким як ризик під час проведення операцій з ф'ючерсними контрактами, тобто в разі незначних несприятливих коливань цін на ринку, Клієнт може зазнати ризик потенційно необмежених втрат, які перевищують отриману під час продажу опціону премію. Здійснення операцій щодо продажу опціону може бути рекомендовано тільки досвідченим інвесторам, які мають значні фінансові можливості та досвід застосування стратегій.

- 4.6. До початку здійснення операцій на строковому ринку Клієнту необхідно отримати від Брокера інформацію щодо розміру комісійної винагороди, біржового збору, який утримується за рахунок сум гарантійного забезпечення під час укладання угод купівлі/продажу строкових контрактів, інші платежі; узгодити зазначені платежі та письмово зафіксувати їх розмір в Договорі на брокерське обслуговування з урахуванням Регламенту.
- 4.7. Брокер може проводити операції від свого імені, за свій рахунок з такими ж самими ф'ючерсними контрактами та опціонами, що і Клієнт, і це може привести до виникнення конфлікту інтересів. Цим Брокер заздалегідь повідомляє Клієнта, що він також може здійснювати операції на строковому ринку у власних інтересах.
- 4.8. Неплатоспроможність Брокера (недостатність суми гарантійного забезпечення) може потягнути за собою закриття позиції Клієнта.
- 4.9. Брокер не надає будь-яких обіцянок або гарантій, що операції на строковому ринку, які будуть здійснені за дорученням (замовленням) Клієнта, в обов'язковому порядку приведуть до фінансового прибутку або збитку або до іншого бажаного Клієнтом результату.

Перелік зазначених вище ризиків не є вичерпним. Все вищесказане не має на меті змусити Клієнта відмовитися від здійснення операцій на ринках цінних паперів і покликане допомогти Клієнту зрозуміти ризики, пов'язані зі здійсненням таких операцій, і визначити прийнятність даних ризиків для себе, реально оцінити свої можливості й відповідально підійти до вирішення питання про вибір інвестиційної стратегії.

Ознайомленням з цим Повідомленням про ризики, що виникають під час роботи на ринку цінних паперів Клієнт підтверджує, що він ознайомлений з усією наданою в Регламенті інформацією та приймає на себе усі можливі ризики в тому числі прямо не вказані в цьому Регламенті.