

## Notice of Risks

## Предупреждение о рисках

<p><b>1. Purpose of the Notice of Risks</b></p> <p>1.1. This Notice of Risks (hereinafter the "Notice") aims to inform, without exception, all categories of clients of the company Gerchik &amp; Co Ltd. as well as any partners cooperating with the Company and / or representing its interests.</p> <p>1.2. Clients and Partners of Gerchik &amp; Co Ltd. must read this Notice before the implementation of financial settlements with the Company as part of the conclusion of a Customer Agreement and / or Partnership Agreement.</p> <p>1.3. By posting this Notice on the official website <a href="http://gerchikco.com">gerchikco.com</a>, Gerchik &amp; Co Ltd. fully implements its obligations to Clients and Partners with respect to their proper awareness about possible risks related to the implementation of trade on financial markets as well as to any form of investment activity available to Clients using the appropriate services of our company.</p>	<p><b>1. Направленность Предупреждения о рисках.</b></p> <p>1.1. Настоящее Предупреждение о рисках (далее по тексту «Предупреждение») направлено на информирование, всех без исключения, категорий Клиентов компании Gerchik &amp; Co Ltd., а также любых Партнеров, сотрудничающих с Компанией и/или представляющих ее интересы.</p> <p>1.2. Клиенты и Партнеры компании Gerchik &amp; Co Ltd., в обязательном порядке, должны ознакомиться с данным Предупреждением перед осуществлением финансовых взаиморасчетов с Компанией, в рамках заключения Клиентского договора и/или Партнерского соглашения.</p> <p>1.3. Путем размещения данного Предупреждения на официальном сайте <a href="http://gerchikco.com">gerchikco.com</a>, компания Gerchik &amp; Co Ltd. в полной мере выполняет свое обязательство перед Клиентами и Партнерами относительно их надлежащего информирования о возможных рисках, связанных с осуществлением торговых операций на финансовых рынках, а также при любом виде инвестиционной деятельности, доступной Клиентам при использовании соответствующих сервисов нашей Компании.</p>
<p><b>2. Disclosure of the concept of "Risks" and the order of their analysis when working with Company services</b></p> <p>2.1. The concept of "Risks" refers to potential financial losses that may occur for reasons stipulated by the present Notice. Each bidder working with CFD and / or on the international currency market "Forex" must clearly understand that this type of activity includes a higher degree of risk.</p> <p>2.2. Implementation of trade in the financial markets with marginal financial instruments offers great opportunities and allows traders / investors willing to take risks to get higher returns but carries a potentially high risk of losses. This warning may not contain all the information regarding all possible potential risks due to a variety of possible situations. All types of operations in the foreign exchange market, including investment, will be acceptable only for those who understand and admit the possible hazards associated with such activities</p>	<p><b>2. Раскрытие понятия «Рисков» и порядок их анализа при работе с сервисами Компании</b></p> <p>2.1. В понимании «Рисков» подразумеваются возможные финансовые потери, которые могут иметь место по причинам, предусмотренным настоящим Предупреждением. Каждый участник торгов, работающий с CFD и/или на международном валютном рынке «Форекс», должен отчетливо понимать, что данный вид деятельности содержит повышенную степень риска.</p> <p>2.2. Осуществление торговых операций на финансовых рынках с маргинальными финансовыми инструментами открывает широкие возможности, и позволяет трейдерам/инвесторам, готовым пойти на риск, получать высокую прибыль, однако несет в себе потенциально высокий уровень риска получения убытков. Данное Предупреждение может не содержать полную информацию касательно всех возможных потенциальных рисков вследствие разнообразия возможных ситуаций. Любые виды операций на валютном рынке,</p>

and are able to incur financial losses that will not materially affect their welfare.

Before using the services of the Company and before the implementation of trade / investment operations, one should take a responsible approach to the issue of choosing the right trading / investment strategy based on available resources, lessons learned and other essential criteria. You have to find out for yourself how acceptable your activity in the financial markets would be, taking into account the fact that possible changes in prices, including in the foreign exchange market "Forex", can lead to financial losses. Responsibility for the selection of a particular trading / investment strategy, calculation of risks and use of financial resources rests exclusively with the Client, whose main task is to take a responsible approach to making informed and advised decisions.

When using the services of the Company, one should not fully focus on profitable results of trade operations and successful investment performance demonstrated in the previous years, as these may not guarantee future profit.

### **3. Description of the main types of risk categories**

#### **3.1. Leverage effect:**

This effect is achieved by the use of an original deposit in order to increase profits without having sufficient financial capital. The degree of correlation between the original deposit and additional amount deposited by the Client shows foreign currency transaction risk and financial stability. Leverage on the "Forex" market provides foremost the ability to trade with increased capital without paying fees. Leverage is used to increase profits, but the Client should take into account the lever rule, according to which the potential loss is also increased a multiple number of times. Thus, if the market moves against your open position, it is likely you will incur a loss in the amount of the original deposit made with the purpose to maintain a position in the market. Essential conditions to minimize of this risk category and significantly limit potential financial losses are as follows:

- Maintenance of the greatest possible level of margin («Margin Level»);

включая инвестиционные, будут приемлемы только для тех, кто понимает и допускает возможные виды риска, связанные с подобной деятельностью, и в состоянии понести финансовые потери, которые не отразятся значительным образом на его благосостоянии. До использования сервисов Компании и осуществления торговых/инвестиционных операций следует ответственно подойти к решению вопроса о выборе соответствующей торговой/инвестиционной стратегии с учетом имеющихся ресурсов, приобретенного опыта и прочих существенных критериев. Необходимо высчитать для себя, насколько будет приемлема деятельность на финансовых рынках, принимая во внимание то обстоятельство, что возможные изменения цен, в том числе на валютном рынке «Форекс», могут привести к финансовым потерям. Ответственность за выбор той или иной торговой/инвестиционной стратегии, учет возможных рисков, использование финансовых ресурсов возложена исключительно на Клиента, основная задача которого - ответственно подойти к принятию взвешенных и обдуманных решений. При использовании сервисов Компании, не стоит в полной мере ориентироваться на прибыльные результаты торговых операций и успешные инвестиционные показатели, полученные в прошлые периоды, поскольку последние не могут быть гарантией получения прибыли в будущем.

### **3. Описание категорий основных видов рисков**

#### **3.1. Эффект кредитного плеча:**

Указанный эффект достигается от использования залоговых средств с целью увеличения прибыли, не имея при этом достаточного финансового капитала. Степень соотношения залоговой суммы к размеру собственной, показывает степень риска валютной операции и финансовой устойчивости. Кредитное плечо на рынке «Форекс» – это, в первую очередь, возможность осуществлять торговые операции с увеличенным капиталом без комиссионных издержек. Кредитное плечо используют для увеличения прибыли, но, следует учитывать правило рычага, согласно которого, возможный убыток также увеличивается в кратное количество раз. Таким образом, в случае если рынок движется против открытой Вами позиции, есть вероятность понести убыток в размере залоговых средств, депонированных ранее с целью поддержания своей позиции на рынке. Крайне важными

- Use of the «Stop Loss» Order option in the exchange terminal;
- Activation and proper setup of the "Risk Manager" software.

### **3.2. Market risk and high volatility of instruments:**

The existence of market risk derives from a significant number of "Forex" market participants and futures and CFD contracts that operate on the market with different amounts of money, objectives and trading strategies. Market risk is recognized as the opportunity to order execution at rates significantly different from the rates contained in the orders themselves. Some of the orders placed in order to limit losses or profits may eventually lose their effectiveness. This fact leads to the possibility of substantial price movements within shorter time periods and, as a result, inability to fulfill some orders (bids).

A wide range of instruments have significant intraday ranges of price change, which implies a high probability of both profits and losses during trading operations.

### **3.3. Technical risks:**

Carrying out trading in the electronic trading system of the Company involves risks associated with the operation of this system, including potential failures in hardware and software. Such malfunctions of electronic and communications equipment used in the carrying out of margin transactions and / or transactions with CFD may lead to unexpected and unpredictable results for the bidders and, as a result, cause unprofitability of their trading transactions in the foreign exchange market "Forex" and / or CFD operations. Therefore, technical risks are recognized as the possibility of significant losses by the Client due to malfunction of hardware and communications channels used to operate on the foreign exchange market "Forex" and on the CFD and futures markets. The above malfunctions may have both hardware and software causes and may be related to both objective circumstances and failure by the Client to comply with the rules of operation of the equipment involved.

During the conduct of trade transactions using the

условиями, позволяющими минимизировать данную категорию риска и значительно ограничить возможные финансовые потери являются:

- поддержание как можно большего уровня маржи («Margin Level»);
- использование в биржевом терминале опции «Stop Loss» ордера;
- активация программы «Риск – менеджер» и корректная настройка ее работы.

### **3.2. Рыночный риск и высокая волатильность инструментов:**

Существование рыночного риска обусловлено значительным количеством участников рынков «Форекс», фьючерсных и CFD контрактов, которые действуют на рынке с различными капиталами, целями, торговыми стратегиями. Рыночным риском признана возможность исполнения ордеров по курсам, существенно отличающимся от курсов, содержащихся в самих ордерах. Некоторые ордера, размещаемые в целях ограничения убытков или прибыли, могут со временем утратить эффективность. Это обстоятельство влечет за собой возможность существенных движений котировок в рамках коротких временных отрезков и, как следствие, невозможность выполнения некоторых ордеров (заявок).

Широкий перечень инструментов имеет значительные внутрисуточные диапазоны изменения цен, что подразумевает высокую вероятность получения по торговым операциям как прибыли, так и убытков.

### **3.3. Технические риски:**

При осуществлении торговых операций в электронной торговой системе Компании имеют место риски, связанные с функционированием данной системой, включая возможные сбои в аппаратных средствах и программном обеспечении. Подобные неисправности электронных средств и средств связи, используемых при совершении маржинальных операций и/или операций с CFD, могут привести к неожиданным и непредсказуемым для участника торгов результатам и, как следствие, стать причиной убыточности его торговых операций на международном валютном рынке «Форекс» и/или операций с CFD.

Таким образом, техническими рисками признается возможность возникновения существенных убытков Клиента по причине неисправности технических средств и каналов связи, которые используются для осуществления деятельности на международном валютном рынке «Форекс», а также рынках CFD и фьючерсных контрактов. Вышеуказанные сбои

terminal the Client bears the risks that may arise due to but are not limited to the following reasons: Client's ignorance of terminal settings and / or its improper setup, access by third parties to the personal e-mail and / or mobile phone of the Client without the Client's authorization, including all possible situations in which the Client intentionally or mistakenly divulged their registration data to third parties, different kinds of failures, not only in hardware, but in the Client's software, quality of communication on the Client's end, failure by the Client to read in a timely manner the information from the Company directed to the electronic mail address of the Client, any malfunction in the information, communications, electronic and other systems of the Client and any force majeure arising from the Client.

#### **3.4. Legal and socio-political risk categories:**

These categories include risks associated with the possibility of significant losses due to changes in the current legislation, including on taxation, as well as due to significant changes in the economic and political situation due to reasons such as change of government / governance and social instability following such change.

#### **4. Force majeure**

The company may not be held responsible for the Client's losses caused directly or indirectly by the restrictions imposed by the government and currency or market rules that were caused among others by suspension of trading, military actions or other conditions usually called "force majeure". The Client must be aware of the possibility of incurring substantial losses during their activity on the foreign exchange market "Forex", futures markets or CFD contract markets due to the circumstances that are not possible to anticipate or influence, including but not limited to: terrorist attacks, declared war and any power action showing signs of war, temporary or prolonged

могут иметь как аппаратную, так и программную причины возникновения, и быть связаны как с объективными обстоятельствами, так и с несоблюдением Клиентом правил эксплуатации задействованного оборудования. Во время осуществления торговых операций с использованием терминала, Клиент несет риски, которые могут возникнуть вследствие следующих причин, но не ограничиваясь нижеперечисленным: незнания Клиентом настроек терминала и/или его неправильной настройки, несанкционированного Клиентом доступа со стороны третьих лиц к личной электронной почте Клиента и/или к его мобильному телефону, включая все возможные ситуации, при которых Клиент умышленно или ошибочно разгласил свои регистрационные данные третьим лицам, различного рода сбоев не только в аппаратных средствах, но и в программном обеспечении Клиента, качества связи на стороне Клиента, несвоевременное чтение информации от Компании, направленной на электронный почтовый адрес Клиента, неисправностей любых информационных, коммуникационных, электронных и иных систем Клиента, а также любых форс-мажорных обстоятельств, возникших у стороны Клиента.

#### **3.4. Правовая и социально-политическая категории рисков:**

К данным категориям относятся риски, связанные с возможностью возникновения существенных убытков по причинам изменений, вносимых в действующее законодательство, в том числе, касающихся налогообложения, а также вследствие значительных изменений экономической и политической ситуации, по причинам, в частности, смены органов власти/управления и последовавшей за такой сменой социальной нестабильностью.

#### **4. Форс-мажорные обстоятельства**

Компания не может нести ответственность за убытки Клиента, вызванные непосредственно или косвенным образом теми ограничениями, которые налагает правительство, валютные или рыночные правила, причинами которых послужили, в том числе, приостановка торгов, военные действия или иные условия, обычно называемые "форс-мажорными". Клиент должен осознавать возможность получения в ходе деятельности на международном валютном рынке «Форекс», рынках фьючерсных и CFD контрактов существенного убытка по причине обстоятельств, предвидеть и повлиять на которые не представляется возможным, включая



suspension of the financial markets, instability of financial markets accompanied by a sharp drop in liquidity, natural disasters, state government decisions, foreign intervention, substantial changes in the mode of operation by counterparties, including liquidity providers, service companies and banks.

## 5. Final Provisions

5.1. Gerchik & Co Ltd. encourages its Clients to carefully consider whether the risks arising from the conduct of trade and investment in the foreign exchange market "Forex" and other markets are appropriate for each individual Client, taking into account their objectives and financial capabilities.

5.2. This Notice does not aim to convince the Client to abandon the intention to carry out activities on the foreign exchange market "Forex" or on futures and CFD markets. Information outlined in the Notice is intended to assist in an objective assessment of all existing and theoretically possible risks inherent in these types of activities.

но не ограничиваясь перечисленным: террористические атаки, объявленная война и любые силовые действия, имеющие признаки военных, временная или продолжительная приостановка деятельности финансовых рынков, нестабильность финансовых рынков, сопровождающаяся резким падением ликвидности, стихийные бедствия, решения правительств государств, валютные интервенции, существенные изменения порядка деятельности контрагентов, включая поставщиков ликвидности и обслуживающие Компанию банки.

## 5. Заключение положения

5.1. Компания Gerchik & Co Ltd. рекомендует своим Клиентам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении торговых и инвестиционных операций на международном валютном рынке «Форекс» и иных рынках, приемлемыми для каждого отдельного Клиента с учетом его целей и финансовых возможностей.

5.2. Данное Предупреждение не имеет цель убедить Клиента отказаться от намерений осуществлять деятельность на международном валютном рынке «Форекс», рынках фьючерсных и CFD контрактов. Изложенная в Предупреждении информация предназначена для помощи в объективной оценке всех существующих и теоретически возможных рисков, присущих данным видам деятельности.