

**Декларация (уведомление) о рисках, связанных с осуществлением операций
на рынке ценных бумаг, валютном рынке и срочном рынке**

Цель настоящей декларации - предоставить Инвестору информацию о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, валютном рынке и срочном рынке, и предупредить о возможных потерях при осуществлении операций на рынке ценных бумаг и срочном рынке.

Прежде всего, Банк обращает внимание Инвесторов, являющихся физическими лицами, на то, что на денежные средства, переданные Банку в рамках данных Условий, не распространяется действие Федерального закона от 23.12.2003. №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Банк также обращает внимание Инвестора на то, что декларация не раскрывает все возможные риски вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг и срочном рынке, однако позволит определить приемлемый уровень рисков для себя, реально оценить свои возможности и ответственно подойти к решению вопроса о начале проведения операций на рынке ценных бумаг и срочном рынке.

В настоящей декларации под риском при осуществлении операций на рынке ценных бумаг и срочном рынке понимается возможность возникновения ситуации, которая может повлечь за собой потерю части или даже всех инвестированных средств.

При работе на рынке ценных бумаг и срочном рынке Инвестору необходимо учитывать нижеперечисленные факторы риска самого различного свойства.

Системные риски - риски, связанные с функционированием системы в целом. Это риск изменения политической ситуации, риск неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве, в частности в области налогообложения или ограничения инвестиций в отдельные отрасли экономики, общий банковский кризис, дефолт, риск резкого падения курса рубля по отношению к основным мировым валютам.

Ценовой риск - риск потерь вследствие неблагоприятных изменений цен.

Риск ликвидности - возможность возникновения затруднений при продаже или покупке актива по ожидаемой цене в определенный момент времени. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости.

Кредитный риск – риск потерь вследствие невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с вашими операциями. К числу кредитных рисков относятся: риск неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, риск неисполнения обязательств со стороны контрагента.

Риск банкротства эмитента - риск возможности наступления неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что приведет к резкому падению цены на такую ценную бумагу (акции) или невозможности погасить ее (долговые ценные бумаги).

Валютный риск - риск потерь вследствие неблагоприятных изменений валютных курсов. В случае реализации валютного риска доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего может быть утеряна часть дохода, а также понесены убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.

Процентный риск - риск потерь из-за негативных изменений процентных ставок. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

Отраслевые риски связаны с неблагоприятным функционированием определенной отрасли, что непосредственно сказывается на деятельности занятых в ней компаний, а значит, и на показателях стоимости выпущенных ими ценных бумаг. Часто негативное состояние такой отрасли передается компаниям из других зависимых отраслей.

Риск возникновения конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. В целях предотвращения последствий возможного конфликта интересов для Инвесторов Банк соблюдает принцип приоритета интересов Инвесторов перед собственными.

Риск неправомерных действий в отношении имущества Инвестора и охраняемых законом прав Инвестора со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора или депозитария.

Правовой риск – риск потерь из-за негативных изменений законодательства, в том числе налогового законодательства, или нормативных актов.

Операционный (технический, технологический, кадровый) риск - риск прямых или косвенных потерь по причине неисправностей информационных, электрических и иных систем, а также их неадекватности, из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка ценных бумаг,

технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, из-за действий (бездействия) персонала и сторонних лиц, в результате воздействия внешних событий, а также при использовании систем удаленного доступа. Проведение Торговых и Неторговых операций с использованием систем удаленного доступа несет следующие дополнительные риски:

- совершение третьим лицом от имени Инвестора сделок в системах удаленного доступа (в том числе приводящих к убытку для Инвестора) в результате получения таким лицом случайным образом или в результате его преднамеренных действий несанкционированного доступа к возможности совершения от имени Инвестора таких сделок;

- риск проведения Инвестором в системе удаленного доступа операций, несоответствующих его намерениям, по причинам, связанным с недостаточным опытом работы Инвестора в конкретной системе удаленного доступа и/или совершением им случайных действий;

- невозможность направления Банку Распорядительных сообщений по причинам технического характера (сбои в работе используемого компьютерного оборудования, программного обеспечения, сетей связи, энергоснабжения и т.п.).

К операциям, связанным с **повышенным риском**, относятся сделки, заключаемые с превышением собственных средств, а именно **Необеспеченные сделки**. При совершении Инвестором Необеспеченных сделок возникают следующие дополнительные виды рисков:

- Совершая Необеспеченные сделки покупки, Инвестор несет ценовой риск как по активам, приобретенным на собственные средства, так и по активам, являющимся обеспечением обязательств Инвестора перед Банком. Таким образом, величина активов, подвергающихся риску неблагоприятного изменения цены, больше, нежели при обычной торговле. Соответственно и убытки могут наступить в больших размерах, по сравнению с торговлей только с использованием Инвестором собственных средств.

- Совершая Необеспеченные сделки продажи, Инвестор несет риск увеличения цен на ценные бумаги, переданные Инвестору. Инвестор обязан вернуть ценные бумаги независимо от изменения их стоимости. При этом текущая рыночная стоимость ценных бумаг, может значительно превысить их стоимость при первоначальной продаже.

- Риск отказа Банка в приеме Поручения на Необеспеченную сделку, даже при условии, что данное Поручение не нарушает всех требований Условий.

- Инвестор обязуется поддерживать достаточный уровень обеспечения своих обязательств перед Банком, что в определенных условиях может повлечь необходимость заключения сделок купли/продажи вне зависимости от текущего состояния рыночных цен и тем самым реализацию ценового риска, риска потери инвестируемых средств или риска потерь, превышающих инвестируемую сумму.

- При неблагоприятном для Инвестора движении цен для поддержания стоимости портфеля Инвестора, в случаях, предусмотренных Условиями, позиция Инвестора может быть принудительно ликвидирована, что может привести к реализации риска потери дохода, риска потери инвестируемых средств или риска потерь, превышающих инвестируемую сумму.

Наиболее рискованными принято считать **спекулятивные операции на рынке срочных и производных финансовых инструментов** (фьючерсные контракты, опционы) и **валютном рынке** (биржевые валютные инструменты). С одной стороны при совершении сделок на срочном рынке Инвестор должен иметь в виду, что при неблагоприятной ситуации для занятой им позиции существует вероятность в сравнительно короткий период времени потерять часть или все свои средства, депонированные в виде обеспечения, в том числе в виде Гарантийного обеспечения в терминах срочного рынка. С другой стороны, для поддержания уже открытой позиции, от Инвестора может потребоваться внести дополнительные средства (увеличить дополнительное обеспечение) значительного размера и в короткий срок. При невозможности внести дополнительные средства в установленный срок позиция Инвестора может быть принудительно закрыта с убытком и Инвестор будет ответственен за любые образовавшиеся при этом потери.

Также нужно обращать внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным убыткам.

Операции со **структурированными нотами** предназначены для Инвесторов, которые являются профессионалами в области инвестиций или Квалифицированными Инвесторами, способными принимать на себя специфические риски, связанные с инвестированием в структурированные ноты, в том числе риск полной или частичной потери вложенных средств. Операциям со структурированными нотами присущи риски изменения процентных ставок, курсов валют, котировок ценных бумаг, цен на товары, динамики индексов, а также:

- кредитный риск эмитента и гаранта структурированной ноты, а также эмитента базовых ценных бумаг или финансовых инструментов, к цене или к иным показателям по которым привязана доходность структурированной ноты;

- риск отсрочки выплаты по структурированной ноте;

- риск частичной или полной потери инвестированных в структурированные ноты денежных средств;

- риск отсутствия вторичного рынка на структурированные ноты и связанную с этим невозможность продажи, уступки или отчуждения иным образом приобретенных структурированных нот;

- риск наличия или введения в будущем валютных, налоговых или иных ограничений, полностью или в

части препятствующих реализации принадлежащих Инвестору прав владения или распоряжения структурированными нотами, получения денежных выплат или иного распределения, предусмотренного условиями структурированных нот.

Учитывая вышеизложенное, Банк рекомендует Инвестору внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на российском фондовом рынке, приемлемыми для него, с учетом его инвестиционных целей и финансовых возможностей.

Инвестор несет полную ответственность за обеспечение безопасности и сохранность ключевой информации системы ключевания. Банк не несет ответственности за ущерб, возникший вследствие разглашения Инвестором ключевой информации системы ключевания, ее утраты или передачи, вне зависимости от причин, неуполномоченным лицам. Банк не несет ответственности за последствия исполнения Электронного документа, защищенного Корректным КА, в том числе в случае использования ключевой информации системы ключевания неуполномоченным лицом.

Инвестор несет полную ответственность за обеспечение безопасности и сохранность Кодовой таблицы. Банк не несет ответственности за ущерб, возникший вследствие разглашения Инвестором собственной Кодовой таблицы, ее утраты или передачи, вне зависимости от причин, неуполномоченным лицам. Банк не несет ответственности за последствия исполнения Заявки Инвестора, полученной с использованием Кодовой таблицы, в том числе в случае ее использования неуполномоченным лицом. Банк не принимает претензий по поводу ущерба и не несет ответственности за несанкционированное использование Кодовой таблицы Инвестора третьими лицами.

Инвестор несет полную ответственность за обеспечение безопасности и сохранность программно-аппаратных средств, задействованных в механизме двухфакторной аутентификации. Банк не несет ответственности за ущерб, возникший вследствие разглашения Инвестором логина, пароля доступа, одноразового SMS-пароля, их утраты или передачи, вне зависимости от причин, неуполномоченным лицам. Банк не несет ответственности за последствия исполнения Электронного документа, переданного Банку с применением двухфакторной аутентификации, в том числе в случае использования программно-аппаратных средств, задействованных в механизме двухфакторной аутентификации, неуполномоченным лицом.

Для исключения риска возникновения конфликта интересов и риска неправомерных действий в отношении имущества Инвестора, не допускается оформление Инвестором доверенности на сотрудников Банка.

Декларация о рисках, связанных с операциями с биржевыми валютными инструментами

Совершая Необеспеченные сделки с биржевыми валютными инструментами, Инвестор несет ценовой риск как по активам, приобретенным на собственные средства, так и по активам, являющимся обеспечением обязательств Инвестора перед Банком. Таким образом, величина активов, подвергающихся риску неблагоприятного изменения цены, больше, нежели при обычной торговле. Соответственно и убытки могут наступить в больших размерах, по сравнению с торговлей только с использованием Инвестором собственных средств.

Со стороны государства курс российской валюты контролируется Банком России путем введения ограничений пределов изменений курса российской валюты, путем проведения валютных интервенций на валютном рынке, а также путем использования иных доступных Банку России механизмов.

Законодательство РФ устанавливает режим осуществления валютных операций, контроль, за соблюдением которого осуществляет Банк России и уполномоченные им кредитные учреждения. При этом Банк России имеет право самостоятельно менять порядок осуществления валютных операций и выдавать соответствующие разрешения на осуществление таких операций, когда это необходимо.

Инвестиции, осуществляемые и/или оцениваемые в иностранной валюте, равно как и валютно-обменные (конверсионные) операции, могут быть подвержены риску значительных переоценок и изменений, связанных с высоким уровнем инфляции в той или иной валюте и возможными неблагоприятными изменениями валютно-обменных курсов.

Банк также уведомляет Инвестора о следующих рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг и (или) заключением срочных контрактов, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам:

Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных Ценных бумаг

Операциям с иностранными ценными бумагами присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг со следующими особенностями.

Системные риски. Применительно к иностранным ценным бумагам системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранной ценной бумаге.

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций в иностранную ценную бумагу является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

В случае совершения сделок с иностранными депозитарными расписками помимо рисков, связанных с эмитентом самих расписок, необходимо учитывать и риски, связанные с эмитентом представляемых данными расписками иностранных ценных бумаг.

В настоящее время законодательство разрешает российскими инвесторам, в том числе не являющимися квалифицированными, приобретение допущенных к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации иностранных ценных бумаг как за рубежом, так и в России, а также позволяет учет прав на такие ценные бумаги российскими депозитариями. 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 планам Инвестора.

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

Возможности судебной защиты прав по иностранным ценным бумагам могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, при операциях с иностранными ценными бумагами Инвестор в большинстве случаев не сможет полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

Раскрытие информации. Российское законодательство допускает раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Инвестор должен оценить свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимает ли он отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

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

Учитывая вышеизложенное, Банк рекомендует Инвестору внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Инвестора с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей последнего. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Инвестора отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Инвестору оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии и условий договора с брокером (управляющим).

Декларация о рисках, связанных с заключением срочных контрактов, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам

Цель настоящей Декларации - предоставить Инвестору общую информацию об основных рисках, связанных с заключением срочных контрактов, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам (далее – срочные контракты с иностранным базисным активом). Заключение указанных договоров связано с рисками, характерными для всех срочных контрактов, а также специфическими рисками, обусловленными иностранным происхождением базисного актива.

Риски, связанные со срочными контрактами

Данные инструменты подходят не всем Инвесторам. Более того, некоторые виды срочных контрактов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, при покупке опционного контракта потери Инвестора не превысят величину уплаченных премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. Продажа опционных контрактов с точки зрения риска Инвестора и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп контрактов сопоставимы - при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на

рынке Инвестор подвергается риску значительных убытков, при этом в случае продажи фьючерсных и форвардных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов «колл») неограниченных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

Настоящая декларация относится также и к срочным контрактам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Инвестору рекомендуется внимательно оценить, как срочные инструменты соотносятся с операциями, риски по которым Инвестор намерен ограничить, и убедиться, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему позиции на спот рынке, которую хеджирует Инвестор.

Рыночный (ценовой) риск. Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет Инвестор, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Инвестор, в случае заключения фьючерсных, форвардных и своп договоров (контрактов), а также в случае продажи опционных контрактов, будет нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом срочных контрактов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

В случае неблагоприятного изменения цены Инвестор может в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением срочных контрактов.

Риск ликвидности. Если инвестиционная стратегия Инвестора предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), рекомендуется обращать внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным дополнительным убыткам в связи с их низкой ликвидностью. Рекомендуется обратить внимание, что, как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

Если заключенный срочный контракт, неликвиден, и возникла необходимость закрыть позицию, Инвестору рекомендуется обязательно рассмотреть помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными срочными контрактами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам.

При этом трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками.

Поручения Инвестора, направленные на ограничение убытков, не всегда могут ограничить потери до предполагаемого уровня, так как в рамках складывающейся на рынке ситуации исполнение такого поручения по указанной Инвестором цене может оказаться невозможным.

Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением. Имущество (часть имущества), принадлежащее Инвестору, в результате заключения срочного контракта будет являться обеспечением исполнения обязательств Инвестора по контракту и распоряжение им, то есть возможность совершения сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Инвестор может быть ограничен в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

Риск принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для Инвестора. Банк в этом случае вправе без дополнительного согласия Инвестора «принудительно закрыть позицию», то есть заключить срочный контракт, или приобрести ценные бумаги за счет денежных средств Инвестора, или продать ценные бумаги Инвестора. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Инвестора убытков.

Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Инвестор может понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное направление и Инвестор получил бы доход, если бы его позиция не была закрыта.

Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

Системные риски. Применительно к базисному активу срочных контрактов – ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам, системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранным ценным бумагам.

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент иностранной ценной бумаги, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

В настоящее время законодательство допускает возможность заключения российскими инвесторами срочных контрактов, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к соответствующим операциям, в результате чего может возникнуть необходимость совершать сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки планам Инвестора.

Правовые риски. Необходимо отдавать себе отчет в том, что иностранные финансовые инструменты, являющиеся базисными активами срочных контрактов, не всегда являются аналогами российских финансовых инструментов. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским финансовым инструментам.

Возможности судебной защиты прав по срочным контрактам с иностранным базисным активом могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, Инвестор в большинстве случаев не сможет полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

Раскрытие информации. Раскрытие информации в отношении иностранных Ценных бумаг, являющихся базисным активом срочных контрактов, осуществляется по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Инвестор обязан оценить свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимает ли он отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

Также российские ТС и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для удобства Инвестора. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Рекомендуются учитывать вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

Декларация о рисках и правах, связанных с учетом и хранением денежных средств Инвестора переданных брокеру.

Целью изложения в настоящей Декларации потенциальных рисков, которые могут иметь место в связи с оказанием услуг Инвестору, является информирование Инвестора о возможности наступления таких рисков, что однако не освобождает Банк от предусмотренной в Условиях ответственности перед Инвестором, если действия/бездействие Банка привело к неисполнению или несвоевременному исполнению Банком Поручений Инвестора или иных обязательств Банка в соответствии с Условиями.

Денежные средства, передаваемые Инвестором Банку для исполнения и (или) обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу, будут учитываться Банком на денежном счете (счетах), открытом (открытых) Банком в кредитных организациях вместе с денежными средствами других клиентов Банка. Учет денежных средств Инвестора на денежном счете вместе с денежными средствами других клиентов Банка может нести в себе риск задержки возврата Инвестору денежных средств или несвоевременного исполнения Поручения Инвестора или неисполнением возникших вследствие исполнения Поручения Инвестора обязательств, вызванный ошибочным списанием денежных средств Инвестора по поручению другого клиента Банка в результате допущения операционной ошибки сотрудников Банка или сбоя в работе соответствующего программного обеспечения.

Банк, в том числе с целью снижения возможных рисков, ведет отдельный внутренний учет денежных средств и операций с денежными средствами Инвестора отдельно от денежных средств и операций с денежными средствами других клиентов и Банка.

В случаях, предусмотренных применимым законодательством, Банк по требованию Инвестора открывает Отдельный денежный счет для исполнения и (или) обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу и возникших вследствие исполнения Поручения Инвестора.

Информация об открытых Банком денежных счета предоставляется Инвестору в соответствии с положениями Условий или по его запросу в объеме, предусмотренном применимым законодательством.

Декларация о рисках, связанных с индивидуальными инвестиционными счетами.

Операциям на индивидуальных инвестиционных счетах присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг со следующими особенностями.

Правовые риски (налоговые последствия). В настоящее время законодательство предусматривает возможность воспользоваться только одним из вариантов инвестиционного налогового вычета. Если Инвестор хотя бы однажды воспользовался инвестиционным вычетом в сумме денежных средств, внесенных Инвестором в налоговый период на индивидуальный инвестиционный счет, то он не может воспользоваться вычетом в сумме положительного финансового результата, полученного по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете. Если договор брокерского обслуживания был расторгнут ранее трех лет, то Инвестор не может воспользоваться инвестиционными налоговыми вычетами, и, в случае если Инвестор пользовался вычетом в сумме денежных средств, внесенных им в налоговый период на индивидуальный инвестиционный счет, Инвестор обязан уплатить в бюджет вернуть государству всю сумму возвращенного налога и соответствующую сумму пеней.

Необходимо отдавать себе отчет в том, что Инвестор может иметь только один индивидуальный инвестиционный счет. Открытие нескольких индивидуальных инвестиционных счетов у одного или у разных профессиональных участников рынка (за исключением ситуации перевода индивидуального инвестиционного счета от одного профессионального участника рынка к другому) приведет к тому, что Инвестор не сможет воспользоваться инвестиционным налоговым вычетом ни по одному из них.

Размер инвестиционного вычета может не соответствовать сумме денежных средств, фактически внесенных Инвестором в налоговый период на индивидуальный инвестиционный счет в зависимости от норм законодательства Российской Федерации о налогах и сборах.

Декларация о рисках, связанных с осуществлением операций с облигациями федерального займа для физических лиц

Цель настоящей декларации - предоставить Инвестору информацию о рисках и ограничениях, связанных с осуществлением операций с облигациями федерального займа для физических лиц (далее – ОФЗ-н), и предупредить о возможных потерях при осуществлении операций с данными ценными бумагами.

Банк обращает внимание Инвестора на то, что декларация не раскрывает все возможные риски вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг, однако позволит определить приемлемый уровень рисков для себя, реально оценить свои возможности и ответственно подойти к решению вопроса о проведении операций с ОФЗ-н, в том числе, с учётом особенностей их обращения.

В настоящей декларации под риском при осуществлении операций с ОФЗ-н понимается возможность возникновения ситуации, которая может повлечь за собой потерю инвестированных средств, неполучению ожидаемого дохода, расходам Инвестора, связанным с приобретением ОФЗ-н.

Ограничения на операции с ОФЗ-н

В соответствии с Условиями эмиссии и обращения облигаций федерального займа для физических лиц, утвержденными приказом Министерства финансов Российской Федерации от 15 марта 2017 г. № 38н (далее – Условия эмиссии), Обращение ОФЗ-н на вторичном рынке не допускается, за исключением выкупа облигаций агентами эмитента, включая Банк, и передачи ОФЗ-н в наследство физическим лицам.

Приобретение ОФЗ-н третьими лицами в интересах владельцев и (или) по их поручению не допускается.

Приобретение ОФЗ-н на индивидуальный инвестиционный счет не допускается.

Облигации могут быть переданы в порядке наследования соответствии с законодательством Российской Федерации о наследовании.

Проведение между Владельцами операций с Облигациями не допускается, за исключением случаев, предусмотренных Условиями эмиссии.

Залог Облигаций не допускается.

Риск потери дохода и/или части инвестированных средств при предъявлении Инвестором ОФЗ-н к выкупу до срока погашения.

Инвестору необходимо обратить особое внимание на то обстоятельство, что в соответствии с Условиями эмиссии при выкупе ОФЗ-н до истечения 12 месяцев с даты их приобретения, сумма денежных средств, подлежащая выплате Инвестору, рассчитывается как сумма цены выкупа ОФЗ-н, определяемой как цена приобретения ОФЗ-н Инвестором без учета комиссии Банка (см. ниже **Риск возникновения дополнительных расходов у Инвестора**) и без учета уплаченного Инвестором в день приобретения ОФЗ-н накопленного купонного дохода (далее – НКД), **но не выше ее номинальной стоимости**, и суммы НКД по ОФЗ-н, уплаченного Инвестором в день приобретения ОФЗ-н, **уменьшенной на сумму купонного дохода, выплаченного Инвестору по ОФЗ-н (в случае владения ОФЗ-н на день выплаты такого дохода).**

Таким образом, при выкупе ОФЗ-н до истечения 12 месяцев с даты их приобретения Инвестор теряет купонный доход, выплаченный ему по ОФЗ-н до даты выкупа, и не получает НКД за текущий купонный период на дату

выкупа ОФЗ-н. Кроме того, в случае приобретения Инвестором ОФЗ-н при размещении по цене выше номинальной стоимости ОФЗ-н, при выкупе таких ОФЗ-н до истечения 12 месяцев с даты их приобретения цена выкупа будет определяться не по фактической цене приобретения ОФЗ-н Инвестором, а по номинальной стоимости ОФЗ-н.

В соответствии с Условиями эмиссии при выкупе ОФЗ-н по истечении 12 месяцев с даты их приобретения сумма денежных средств, подлежащая выплате Инвестору, рассчитывается как сумма цены выкупа ОФЗ-н, определяемой как цена приобретения ОФЗ-н Инвестором без учета комиссии Банка (см. ниже Риск возникновения дополнительных расходов у Инвестора) и без учета уплаченного Инвестором в день приобретения ОФЗ-н НКД, **но не выше ее номинальной стоимости**, и суммы купонного дохода, накопленного по ОФЗ-н с даты начала текущего купонного периода до дня списания ОФЗ-н со счета депо Инвестора включительно.

Таким образом, в случае приобретения Инвестором ОФЗ-н при размещении по цене выше номинальной стоимости ОФЗ-н, при выкупе таких ОФЗ-н по истечении 12 месяцев с даты их приобретения цена выкупа будет определяться не по фактической цене приобретения ОФЗ-н Инвестором, а по номинальной стоимости ОФЗ-н.

Процентный риск - риск потерь из-за изменений процентных ставок. Принимая во внимание описанный выше риск потери дохода при предъявлении ОФЗ-н к выкупу до срока погашения и возможность получения ожидаемого дохода только в случае держания ОФЗ-н до даты погашения, Инвесторам следует учесть, что в трёхлетний срок до погашения при изменении процентных ставок на рынке могут появляться финансовые инструменты с иной, в том числе, более привлекательной доходностью.

Дополнительные расходы Инвестора. В соответствии с Условиями эмиссии, при приобретении и выкупе ОФЗ-н с Инвестора взимается комиссия Банка согласно условиям договора о брокерском обслуживании, заключенным между Инвестором и Банком. Банк рекомендует Инвестору учесть и иные расходы, которые может понести Инвестор (плата за депозитарные [и иные] услуги, налоговые платежи и пр.), определяя приемлемость для себя проведения операций с ОФЗ-н.

Учитывая вышеизложенное, Банк рекомендует Инвестору внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Инвестора с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей последнего. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Инвестора отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Инвестору оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии и условий договора с брокером (управляющим).

Декларация об отдельных рисках, связанных с совершением сделок РЕПО

В соответствии с положениями Условий предоставления брокерских и иных услуг Банк вправе по своему усмотрению и без дополнительного поручения Инвестора заключать определенные Сделки РЕПО с Ценными бумагами Инвестора, в том числе Сделки инвестирования свободных ЦБ и Сделки РЕПО КЦ.

Результат реализации Банком указанного права может отличаться от результата реализации Банком аналогичных прав в отношении ценных бумаг других Инвесторов.

Если список лиц, осуществляющих права по ценным бумагам, в отношении которых заключена Сделка РЕПО, определяется в период после исполнения Инвестором обязательств по передаче ценных бумаг по первой части Сделки РЕПО и до исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по второй части Сделки РЕПО, то Инвестор не будет включен в указанный список, составленный на конец операционного дня, и не сможет осуществить соответствующие права по ценным бумагам, в т.ч., но не ограничиваясь, право требовать выкупа, приобретения ценных бумаг, преимущественное право приобретения ценных бумаг, право участия в собрании владельцев ценных бумаг и право голосования на собрании владельцев ценных бумаг.

Банк вправе не принимать и не рассматривать заявление Инвестора об отмене поручения на совершение Сделок инвестирования свободных ЦБ в случае его получения менее чем за 3 (три) рабочих дня до даты, указанной Инвестором в заявлении об отмене поручения на совершение Сделок инвестирования свободных ЦБ, с которой Инвестор желает отменить поручение на совершение Сделок инвестирования свободных ЦБ.

Банк вправе заключать Сделки РЕПО КЦ независимо от наличия у Инвестора статуса квалифицированного инвестора и/или получения Банком заявления Инвестора об отмене поручения на совершение Сделок инвестирования свободных ЦБ.

Ограничения на владение и совершение сделок с иностранными финансовыми инструментами.

Настоящим Банк сообщает, что Инвестор в рамках Договора о брокерском обслуживании самостоятельно принимает инвестиционные решения и самостоятельно учитывает ограничения в части владения и использования иностранными финансовыми инструментами, установленные Федеральным законом от

07.05.2013 № 79-ФЗ "О запрете отдельным категориям лиц открывать и иметь счета (вклады), хранить наличные денежные средства и ценности в иностранных банках, расположенных за пределами территории Российской Федерации, владеть и (или) пользоваться иностранными финансовыми инструментами". Банк рекомендует ознакомиться с указанными ограничениями до направления каждого поручения на совершение сделки.

Банк не несет ответственности за нарушение Инвестором ограничений на владение и совершение сделок с иностранными финансовыми инструментами, установленных законодательством РФ.

Банк является членом НАУФОР, к которой 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.