

УВЕДОМЛЕНИЕ О РИСКАХ

Декларация (уведомление) о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг

Настоящее Приложение № 6 к Регламенту предоставления брокерских услуг на рынке ценных бумаг ООО КБ «ГТ банк» является Уведомлением о рисках, связанных с инвестированием на финансовом рынке, осуществлением сделок и операций на рынке ценных бумаг. Целью настоящего Уведомления является предоставление Клиенту информации о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, и предупреждение о возможных потерях при осуществлении таких операций.

Общие риски при осуществлении сделок с ценными бумагами.

Настоящим документом Клиент уведомляется, что инвестирование средств в инструменты финансового рынка сопряжено с определенными рисками, ответственность за которые не может быть возложена на Банк, так как они находятся вне разумного контроля сторон и их возможности предвидеть и предотвратить последствия таких рисков ограничены.

Эти риски связаны, в том числе с нестабильностью политической и экономической ситуации в РФ и несовершенством законодательной базы РФ. На основании вышеизложенного Клиент должен самостоятельно оценивать возможность осуществления своих инвестиций, при этом Банк будет прилагать максимум усилий с целью помочь Клиенту сократить возможные риски при инвестировании последним средств в рамках Договора.

Ниже приводятся конкретные виды рисков, список которых не является исчерпывающим, но позволяет Клиенту иметь общее представление об основных рисках, с которыми он может столкнуться при инвестировании средств в инструменты финансового рынка в Российской Федерации.

Для целей Декларации под риском при осуществлении операций на финансовых рынках понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для Клиента.

Политический риск - риск финансовых потерь со стороны Клиента Банка, связанный с изменением политической ситуации в России (изменение политической системы, смена органов власти, изменение политического и/или экономического курса). Наиболее радикальные изменения могут привести к отказу или отсрочке исполнения эмитентами своих обязательств по ценным бумагам, к ограничению определенных (например, иностранных) инвестиций, а возможно и к конфискации либо национализации имущества определенных категорий инвесторов.

Экономический риск - риск финансовых потерь со стороны Клиента Банка, связанный с изменением экономической ситуации в России. Любой участник процесса инвестирования Клиентом средств в инструменты финансового рынка может оказаться в ситуации, когда в силу экономических причин он не сможет надлежащим образом исполнить свои

обязательства, связанные с обращением и обслуживанием выпусков ценных бумаг, или иные обязательства, которые могут повлиять на права Клиента.

Риск действующего законодательства и законодательных изменений (Правовой риск)

- риск потерь от вложений в инструменты финансового рынка, связанный с применением действующего законодательства Российской Федерации, появлением новых и/или изменением существующих законодательных и нормативных актов Российской Федерации. Правовой риск включает также возможность потерь от отсутствия нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность на финансовых рынках или в каком-либо секторе финансового рынка.

Риск налогового законодательства - риск финансовых потерь со стороны Клиента Банка, связанный с применением действующего налогового законодательства Российской Федерации, изменением существующего порядка налогообложения операций на финансовых рынках.

Клиент, являющийся нерезидентом РФ, должен учитывать риск, связанный с расторжением или изменением подписанных Российской Федерацией международных соглашений об избежании двойного налогообложения, что может неблагоприятно повлиять на положение Клиента, чья деятельность подпадала под регулирование такого соглашения, и который имел на основании указанного соглашения какие-либо налоговые льготы и преимущества.

Валютный риск - это риск убытков, которые могут возникнуть вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют.

Со стороны государства курс российской валюты может контролироваться 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.

У Клиента, в случае проведения торговых операций с финансовыми активами, может возникнуть необходимость осуществлять прямые и обратные конверсии валют. 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. В связи с указанным, у Клиента могут возникнуть убытки, размер которых не ограничен и не может быть до конца оценен на момент заключения соответствующей сделки ввиду отсутствия сведений о движении валютно-обменных курсов.

Риск репатриации денежных средств - риск финансовых потерь со стороны Клиента Банка, связанный с репатриацией денежных средств Клиента.

Репатриация денежных средств иностранных инвесторов осуществляется в порядке, предусмотренном российским законодательством, но не существует никаких гарантий, что не будут введены ограничения либо запреты на такую репатриацию, либо будет изменен порядок ее осуществления. Следствием указанных обстоятельств могут стать убытки Клиента Банка, на которого эти ограничения или запреты будут распространяться.

Риск инфраструктуры финансовых рынков - риск финансовых потерь со стороны Клиента Банка, связанный с недостаточно высоким уровнем развития инфраструктуры финансовых рынков.

Российское законодательство предусматривает возможность обращения ценных бумаг в бездокументарной форме, права на которые фиксируются в виде электронной записи на счетах «ДЕПО» в депозитарии. При осуществлении торгов в ТС переход прав на ценные бумаги фиксируется уполномоченным депозитарием. Заключение сделок с ценными бумагами и расчеты по ним осуществляются различными подразделениями ТС и уполномоченным депозитарием ТС в соответствии с предусмотренными для этого процедурами. Как и все иные системы, технические средства и системы, используемые для фиксации прав на ценные бумаги, для заключения сделок с ценными бумагами и осуществления расчетов по ним, подвержены сбоям и ошибкам в работе. Организации, уполномоченные соответствующими регулирующими органами предоставлять Участникам торгов доступ к указанным системам, сокращают в соответствующих договорах с Участниками свою ответственность по данному виду риска, поэтому Клиент обладает ограниченными возможностями по возмещению убытков, вызванных такими обстоятельствами.

Риск банковской системы - риск финансовых потерь со стороны Клиента Банка, связанный с несвоевременным исполнением и/или неисполнением платежей по операциям Клиента.

Расчеты сторон между собой, а также с другими субъектами правоотношений, возникающие в рамках исполнения положений соглашения осуществляются через Расчетную организацию ТС, обслуживающие Банк и Клиента банки, иные кредитные учреждения, являющиеся элементами денежных расчетных систем, а также посредством расчетно-операционных подразделений Банка России (РКЦ, ОПЕРУ), которые могут быть задействованы в рамках соглашения. Как результат, возникает риск несвоевременного исполнения и/или неисполнения платежей, что может привести как к увеличению сроков расчетов, так и к возможной потере денежных сумм, являющихся объектами таких платежей.

Риск использования информации на финансовых рынках - риск финансовых потерь со стороны Клиента Банка, связанный с использованием корпоративной информации на финансовых рынках.

Информация, используемая Банком при оказании услуг Клиентам, поступает из заслуживающих доверия источников, однако Банк не может нести ответственность за точность и достоверность получаемой информации. Следовательно, существует риск получения недостоверной информации, использование которой может привести к нарушению интересов сторон.

Для Клиента Банка, не являющегося резидентом РФ, необходимо учитывать различие стандартов и подходов в подготовке и предоставлении информации, используемых в Российской Федерации и принятых за ее пределами. Так, российские стандарты и принципы бухгалтерского учета сильно отличаются от международных, что затрудняет возможность адекватной оценки результатов деятельности и активов эмитентов. Стороны должны осознавать, что необходимая им информация может поступать с определенными задержками, что может привести к базирующейся на такой информации неправильной оценке обстоятельств либо к невозможности их оценки ввиду такой задержки. Возможны изменения предоставленной ранее информации, ее пересмотр и уточнение, что может привести к вынужденной переоценке сторонами обстоятельств, оценка которых базировалась на такой информации.

Риск инвестиционных ограничений - риск финансовых потерь со стороны Клиента Банка, связанный с ограничениями в обращении ценных бумаг.

В Российской Федерации существуют установленные действующим законодательством, либо внутренними документами эмитентов ценных бумаг инвестиционные ограничения, направленные на поддержание конкуренции (ограничение монополистической деятельности), защиту прав отдельных категорий инвесторов и установление контроля за иностранным участием в капитале российских компаний, либо в общем размере долговых обязательств определенных эмитентов. Такие ограничения могут представлять собой как твердые запреты, так и необходимость осуществления для преодоления таких ограничений определенных процедур и/или получения соответствующих разрешений. Примерами таких ограничений могут служить установленные ограничения доли иностранного капитала в уставном капитале некоторых российских компаний и связанные с этим процедуры получения разрешения уполномоченной государством инстанции для заключения каждой сделки по приобретению иностранными инвесторами акций таких эмитентов.

Клиенту необходимо в своих действиях учитывать возможность существования таких ограничений, а Банк будет информировать Клиента обо всех известных ему ограничениях, которые могут привести к неблагоприятным последствиям для сторон. К таким последствиям можно отнести отказ в признании за приобретателем ценных бумаг, нарушившим такие ограничения, статуса владельца ценных бумаг со всеми присущими этому статусу полномочиями, а также признание заключенных сделок недействительными и применение последствий такого признания (как правило, двусторонний возврат всего полученного по сделке).

Риск миноритарного Клиента - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с достаточно слабой защищенностью Клиента, имеющего незначительный пакет ценных бумаг эмитента.

Права владельцев ценных бумаг регулируются нормами действующего законодательства РФ, учредительными документами эмитентов и проспектами эмиссий определенных видов ценных бумаг. Но закрепленные в перечисленных выше документах права могут быть ограниченными, что не позволяет владельцам ценных бумаг обладать всей полнотой информации о состоянии эмитентов, о владельцах ценных бумаг и иной информацией, которая могла бы быть интересна Клиенту для целей инвестиционной деятельности, либо

для целей осуществления своих прав, как владельца ценных бумаг. Интересы меньшинства владельцев ценных бумаг акционерных обществ практически защищены достаточно слабо и ими часто пренебрегают. Велика автономность исполнительных органов эмитентов и возможность их контроля со стороны владельцев ценных бумаг ограничена, последние часто не только никак не контролируют решения исполнительных органов эмитентов, но бывают слабо осведомлены о таких решениях. Клиент должен учитывать изложенные выше обстоятельства, чтобы не допустить ущемления своих прав либо, по крайней мере, сократить их возможные неблагоприятные последствия.

Риск ликвидности - риск, связанный с возможностью потерь при реализации финансовых активов из-за изменения оценки ее качества.

Ликвидность рынка ценных бумаг ограничена, и, следовательно, может создаваться ситуация, когда невозможно будет исполнить соответствующее Поручение Клиента в полном объеме или даже частично. Таким образом, не все осуществленные Клиентом инвестиции могут быть легко ликвидированы (проданы в необходимом объеме и в разумно необходимые сроки без потерь в цене) и их оценка может быть затруднена. Кроме того, выбор Клиентом того или иного типа Поручения и/или других её элементов увеличивает одни риски и уменьшает другие (например, выбор лимитированного Поручения увеличивает риск его неисполнения в связи с возможными неблагоприятными изменениями конъюнктуры рынка, но при этом ограничивает ценовой риск).

Операционный риск – риск возникновения убытков в результате нарушения внутренних процедур Банка, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств Банка, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам.

Операционный риск включается в себя технический, технологический и кадровый риски - риски 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 Клиента сделок в системах удаленного доступа (в том числе приводящих к убытку для Клиента) 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 Клиентом в системе удаленного доступа операций, несоответствующих его намерениям, по причинам, связанным с недостаточным опытом работы Клиента 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.).

Клиент должен внимательно ознакомиться с Условиями для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Банк, а какие из рисков несет Клиент.

Кредитный риск – риск возникновения у Клиента Банка убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения (включая неплатежеспособность или несостоятельность контрагента/эмитента/иное) другой стороной своих обязательств в соответствии с условиями Сделки.

В указанной ситуации Клиент Банка сможет принудительно истребовать исполнение по Сделке, однако, это потребует дополнительных временных и финансовых затрат.

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

Отраслевой риск - риск связанный с неблагоприятным функционированием определенной отрасли и/или зависимых отраслей, что непосредственно сказывается на деятельности занятых в ней компаний, а значит, и на показателях стоимости выпущенных ими ценных бумаг.

Процентный риск или риск процентной ставки — риск (возможность) возникновения финансовых потерь (убытков) из-за неблагоприятных 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.

Риск упущенной финансовой выгоды – риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления Сделки или остановки хозяйственной деятельности (контрагента по Сделке, эмитента, ТС, иное).

Риск проведения электронных операций - риск потерь, возникающих в связи с использованием конкретной электронной торговой системы.

Операции (сделки), производимые через ту или иную электронную торговую систему, могут отличаться не только от операций, осуществляемых традиционными методами (т.е. при наличии непосредственного контакта между продавцом и покупателем, Клиентом и Банком), но и от операций, производимых через другие электронные торговые системы. В случае осуществления Клиентом Банка тех или иных сделок через какую-либо электронную торговую систему Клиент Банка будет подвергаться рискам, связанным с работой такой системы, включая ее программные и аппаратные средства. Результатом любого сбоя в работе электронной системы, может стать некорректное выполнение каких-либо Поручений Клиента Банка или их невыполнение вообще.

Риск осуществления электронного документооборота - риск, связанный с возможностью потерь при обмене сообщениями между Банком и Клиентом посредством электронных файлов с использованием систем электронной почты.

Использование незащищенных каналов связи таких как электронная почта может привести к несанкционированному доступу третьих лиц к получаемой/передаваемой информации, в связи с чем, режим конфиденциальности передаваемой/получаемой информации может быть нарушен. Данные обстоятельства могут привести к возникновению у Клиента Банка убытков, связанных с неправомерным использованием третьими лицами полученной информации о Сделках, проводимых Клиентом Банка операциях и сведений о Клиенте/его активах.

Риск взимания комиссионных и других сборов - риск финансовых потерь со стороны Клиента Банка, связанный с полной или частичной неосведомленностью Клиента об издержках, связанных с осуществлением операций с инструментами финансового рынка.

Перед началом проведения тех или иных операций Клиент Банка должен принять все необходимые меры для получения четкого представления обо всех комиссионных и иных сборах, которые будут взиматься с Клиента. Размеры таких сборов могут вычитаться из чистой прибыли Клиента (при наличии таковой) или увеличивать расходы Клиента.

Риск недостижения инвестиционных целей - риск потерь, возникающих в связи с недостижением Клиентом Банка своих инвестиционных целей.

Нет никакой гарантии в том, что сохранение и увеличение капитала, которого Клиент хочет добиться, будет достигнуто. Клиент Банка может потерять часть или весь капитал, вложенный в определенные финансовые активы. Клиент полностью отдает себе отчет о рисках по смыслу настоящего пункта, самостоятельно осуществляет выбор типа Поручений на совершение сделок с финансовыми активами и их параметров, наилучшим образом отвечающих его целям и задачам инвестирования, и самостоятельно несет ответственность за свой выбор.

Риски, связанные с действиями/бездействием третьих лиц - функционирование финансовых рынков предполагает деятельность ряда профессиональных участников рынка ценных бумаг и иных юридических лиц, являющихся третьими лицами по отношению к Банку, однако, исполнение обязательств по Сделкам в некоторых случаях может быть невозможно без осуществления такими третьими лицами определенных юридических и фактических действий (например, действия/бездействия Банка России, регистраторов, депозитариев, иных лиц). В указанных случаях существует риск невозможности своевременного исполнения обязательств по Сделкам.

Риски, возникающие в случае предоставления Клиентом доверенности другому лицу для представительства перед Банком при осуществлении операций на рынке ценных бумаг от имени Клиента.

При предоставлении Клиентом доверенности другому лицу для представительства перед Банком при осуществлении операций на финансовом рынке от имени Клиента, существуют следующие риски:

- В случае наличия в доверенности полномочий на заключение договоров и любых других сделок от имени Клиента и в случае реализации представителем Клиента, действующим на основании доверенности, указанных в доверенности полномочий, правовые последствия заключенных сделок (в том числе и возможные последствия в виде причинения убытков указанными сделками) возникают непосредственно у

Клиента. В указанном случае, представитель Клиента, действующий на основании доверенности, уполномочен самостоятельно принимать решения по вопросам инвестирования денежных средств Клиента на финансовом рынке, в том числе по вопросам выбора инвестиционной стратегии, без согласования указанных решений с Клиентом. Соответственно, существует риск недобросовестности действий представителя Клиента, и, следовательно, риск неблагоприятных последствий непосредственно для Клиента;

- В случае наличия в доверенности полномочий на самостоятельное распоряжение ценными бумагами, принадлежащими Клиенту, в том числе полномочий на проведение перерегистрации права собственности по ценным бумагам и совершения всех действий, связанных с переоформлением прав собственности на принадлежащие Клиенту ценные бумаги, существует риск недобросовестности действий представителя Клиента, и, следовательно, риск неблагоприятных последствий для Клиента.

Риски, связанные с использованием Клиентом в качестве способа обмена сообщениями (в том числе направления поручений) дистанционного способа - системы Интернет-Трейдинг (далее системы QUIK), а также предусмотренных Регламентом и/или соглашением с Клиентом программно-технических способов подключения/доступа к торговым системам с целью совершения Клиентом сделок на рынке ценных бумаг и/или с целью просмотра сведений о ходе торгов.

В случае использования Клиентом в качестве способа обмена сообщениями систему QUIK/иное ПО существуют риски, связанные:

- с использованием или невозможностью использования в определенный момент времени системы QUIK/иного ПО вследствие возникновения неисправностей и отказов оборудования, сбоев и ошибок в системе QUIK/иного ПО, отказов систем связи, энергоснабжения, иных систем, осуществлением доработок системы QUIK/иного ПО, изменений алгоритмов функционирования системы QUIK/иного ПО, профилактических работ системы QUIK/иного ПО, технологических изменений, обновлений системы QUIK/иного ПО, иных причин технического характера, в результате чего может, в том числе, оказаться невозможным выставление и/или исполнение заявок (поручений) Клиента, исполнение поручения в соответствии с указаниями Клиента;
- быстротой и легкостью совершения операций с использованием системы QUIK/иного ПО, что может привести для Клиента к совершению большого количества убыточных сделок при выборе неверной стратегии, в том числе в случаях, когда функциональные возможности системы QUIK/иного ПО и/или программного обеспечения, используемого Клиентом самостоятельно, позволяют Клиенту обеспечить по его волеизъявлению выставление заявок (подачу поручений) в автоматическом режиме;
- с совершением Клиентом случайных ошибок при выставлении заявок (подаче поручений) с использованием системы QUIK/иного ПО (подаче поручения Клиентом не в соответствии с его действительными намерениями), в том числе по причине недостаточного знания Клиентом порядка эксплуатации системы QUIK/иного ПО и/или недостаточных практических навыков;
- невозможностью исполнения по техническим причинам (например, сбой в каналах связи, профилактические работы, технологические изменения в системе QUIK/ином ПО) условной заявки (стоп-заявки), алгоритмической заявки (алго-заявки) в момент выполнения ее условий, а также с невозможностью исполнения условной заявки (стоп-заявки) на покупку-продажу ценных бумаг в связи с

проведением отдельных корпоративных действий по указанным ценным бумагам (в том числе, но, не ограничиваясь, в связи с объединением, дроблением выпусков ценных бумаг);

- с возможностью несанкционированного доступа третьих лиц к системе QUIK/иному ПО, совершения действий посредством системы QUIK/иного ПО с использованием секретного ключа и/или пароля Клиента, доступа к конфиденциальной информации, касающейся Клиента, лицом, не имеющим на то полномочий. В случае неработоспособности системы QUIK/иного ПО Клиент обязуется использовать для направления поручений в ООО КБ «ГТ банк» иные способы обмена сообщениями, акцептованные Клиентом в порядке, установленном Регламентом. В случае если Клиент при неработоспособности системы QUIK/иного ПО не воспользуется другими способами обмена сообщениями из числа, акцептованных Клиентом в порядке, установленном Регламентом, Клиент признает отсутствие у него намерения направить поручение и (или) заключить сделку. Все последствия, возникшие в результате отсутствия у Клиента намерения направить поручение и (или) заключить сделку, несет Клиент.

Все вышесказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от осуществления операций на финансовом рынке, а лишь призвано уведомить Клиента о его рисках и помочь ему понять риски этого вида бизнеса, определить их приемлемость, оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к принятию инвестиционного решения.

Декларация о рисках, связанных с совмещением Банком различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг с иными видами деятельности

1. Банк доводит до сведения Клиента информацию о том, что, имея соответствующие лицензии, совмещает несколько видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерскую, дилерскую и депозитарную.

2. Под рисками совмещения различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в целях настоящего документа, понимается возможность нанесения ущерба Клиенту Банка вследствие:

- неправомерного использования работниками Банка, осуществляющими профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, конфиденциальной информации при проведении операций (сделок) на рынке ценных бумаг;
- возникновения конфликта интересов, а именно, нарушения принципа приоритетности интересов Клиента, перед интересами Банка, которые могут привести в результате действий (бездействия) Банка и его работников к убыткам и/или неблагоприятным последствиям для Клиента;
- неправомерного и/или ненадлежащего использования инсайдерской информации, полученной в связи с осуществлением профессиональной деятельности;
- противоправного распоряжения работниками Банка ценными бумагами и денежными средствами Клиента;
- осуществления работниками Банка противоправных действий, связанных с хранением и/или учетом прав на ценные бумаги Клиента;
- необеспечения (ненадлежащего обеспечения) прав по ценным бумагам Клиента;
- несвоевременного (ненадлежащего исполнения) сделок при совмещении брокерской и депозитарной деятельности;
- недостаточно полного раскрытия информации в связи с осуществлением профессиональной деятельности.

3. При совмещении профессиональной деятельности с деятельностью кредитной организации, возникает риск нанесения ущерба Клиенту при отзыве лицензии кредитной организации, который влечет за собой аннулирование лицензии профессионального участника.

4. При совмещении нескольких видов профессиональной деятельности или, профессиональной деятельности с иными видами деятельности, существует риск возникновения недостаточности капитала для исполнения всех обязательств по возврату финансовых активов.

Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг

Целью Декларации о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг (далее по тексту – Декларация) является предоставление клиенту информации об основных рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг или совершением иных операций с ними. Иностранные ценные бумаги могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном, фондовом рынке.

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

Системные риски:

3. Для иностранных ценных бумаг системные риски, свойственные российскому фондовому рынку, дополняются системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются данные иностранные ценные бумаги. На уровень и особенности системного риска влияют 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.

4. К системному риску относятся возможность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или проведения одномоментной девальвации национальной валюты. Оценкой системного риска инвестиций в иностранную ценную бумагу может служить «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент, однако рейтинги являются лишь оценкой и могут не соответствовать реальной ситуации.

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

6. Существуют риски изменения регулятивных подходов к сделкам и операциям с иностранными ценными бумагами, владению иностранными ценными бумагами, а также к учету прав на них в результате чего может возникнуть необходимость их продажи вопреки планам Клиента.

6.1. Существуют высокие риски введения санкций и мер ограничительного характера со стороны теневых государств и(или) их объединений, в связи с чем Клиент уведомляется:

- о возможности ограничения права на распоряжение иностранными ценными бумагами, о возможности неполучения дивидендов, купонных и иных выплат по иностранным ценным бумагам (в том числе, при их погашении), о возможности ограничения права владельцев иностранных ценных бумаг на распоряжение иностранной валютой, полученной в результате выплат по иностранным ценным бумагам или сделок с ними, о возможности неисполнения эмитентами иностранных ценных бумаг (лицами, обязанными по ценным бумагам) и иностранными контрагентами по сделкам с иностранными ценными бумагами своих обязательств в отношении российских участников финансового рынка, в том числе инвесторов);

- о том, что в случае реализации вышеуказанных рисков, российские инфраструктурные организации не несут ответственности перед инвестором за последствия принятия ими соответствующих инвестиционных решений;

Для целей настоящего пункта Приложения под «иностранными ценными бумагами», понимаются ценные бумаги, эмитентами которых являются иностранные лица, не

указанные в пункте 1 Указа Президента от 05.03.2022 №95 «О временном порядке исполнения обязательств перед некоторыми иностранными кредиторами», а также:

- иностранные долговые и долевые ценные бумаги, ценные бумаги, удостоверяющие права в отношении долевых ценных бумаг, в отношении которых их эмитент или эмитент представляемых ценных бумаг до 01.10.2022 заключил договор с российским организатором торговли о листинге;

- иностранные долевые ценные бумаги, ценные бумаги, удостоверяющие права в отношении долевых ценных бумаг, в отношении которых их эмитент или эмитент представляемых ценных бумаг после 01.10.2022 заключил договор с российским организатором торговли о листинге и подтвердил, что местом преимущественного ведения им хозяйственной деятельности является Российская Федерация;

- иностранные долговые ценные бумаги, в отношении которых их эмитент после 01.10.2022 заключил договор с российским организатором торговли о листинге и подтвердил, что местом преимущественного ведения хозяйственной деятельности им и (или) лицом, предоставившим обеспечение исполнения обязательства по иностранным долговым ценным бумагам, и (или) лицом, за счет которого исполняются обязательства по иностранным долговым ценным бумагам, является Российская Федерация.

Правовые риски:

7. Иностранные ценные бумаги не всегда являются аналогами российских ценных бумаг и могут иметь иной правовой режим. Предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским ценным бумагам и правил их осуществления.

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

Раскрытие информации:

9. Российское законодательство допускает раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг по правилам, действующим за рубежом, и на иностранном языке. Совершая сделки и операции с иностранными ценными бумагами Клиент подтверждает обязанность самостоятельно и за свой счет осуществлять анализ и перевод информации, касающейся таких иностранных ценных бумаг и их эмитента, изложенной на иностранном для Клиента языке.

Совершая сделки и операции с иностранными ценными бумагами Клиент подтверждает понимание, что указанные выше правила и нормы регулирования, включая правила формирования, составления, структурирования, полноты и размещения финансовой и иной отчетности эмитента, могут существенно отличаться от российских и считает это приемлемым для себя.

В случае добровольного осуществления российскими организаторами торговли и (или) брокерами перевода некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом, Клиент должен воспринимать такой перевод исключительно как вспомогательную информацию к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке и самостоятельно осуществлять проверку корректности и полноты такого перевода.

Учитывая все вышеизложенное, Клиенту рекомендуется внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций или совершении сделок, приемлемыми для Клиента с учетом инвестиционных целей Клиента, уровня знаний и опыта работы Клиента на финансовом рынке, уровня сбережений и финансовых возможностей Клиента, уровня допустимого для Клиента риска и ожидаемой доходности. Перечень рисков не является закрытым и Банк не несет ответственности в случае их реализации.

Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления операций и сделок с иностранными ценными бумагами, а призвана помочь Клиенту оценить их риски, уровень возможных убытков и ответственно подойти к решению вопроса о допустимости для Клиента совершения такой сделки или операции, выборе инвестиционной стратегии Клиента.

Подавая Банку поручение на совершение сделки или операции с иностранными ценными бумагами, Клиент тем самым подтверждает, что самостоятельно несет все риски, связанные с совершением такой сделки и операции и они являются приемлемыми для Клиента в полном объеме, а также подтверждает получение Клиентом всех необходимых ему консультаций от лиц, независимых от Банка, по юридическим, налоговым, бухгалтерским и иным вопросам (в т.ч. связанным с последствиями совершения сделок с иностранными ценными бумагами), что позволило Клиенту понять юридическую и экономическую сущность иностранных ценных бумаг, а также оценить риски наступления для Клиента возможных неблагоприятных финансовых последствий, связанных с совершением сделок и операций с иностранными ценными бумагами.

Подавая Банку поручение на совершение сделки или операции с иностранными ценными бумагами, Клиент также подтверждает уведомление Клиента Банком, что приобретение иностранных ценных бумаг может не подходить Клиенту и не соответствовать опыту и знаниям Клиента в сфере финансового рынка (включая иностранные финансовые инструменты), инвестиционным целям Клиента, уровню допустимого риска Клиенту и ожидаемой доходности.