

**Приложение № 7  
к Договору о брокерском обслуживании****Декларация об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг**

Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Обращаем ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.

Клиенту следует осознавать, что инвестирование средств в финансовые инструменты, в том числе, но не исключительно, акции и облигации, 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.

В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже приводятся основные виды рисков, список которых не является исчерпывающим, но позволяет иметь общее представление о рисках, с которыми будут связаны ваши операции на рынке ценных бумаг и с которыми вы можете столкнуться при инвестировании средств в финансовые инструменты в Российской Федерации.

**I. Системный риск**

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

**II. Рыночный риск**

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

**1. Валютный риск**

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором ваши доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего вы можете потерять часть дохода, а также понести 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.

**2. Процентный риск**

Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

**3. Риск банкротства эмитента акций**

Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности.

Для того чтобы снизить рыночный риск, вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями вашего взаимодействия с вашим брокером для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для вас и не лишают вас ожидаемого вами дохода.

### III. Риск ликвидности

Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости.

### IV. Кредитный риск

Этот риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с вашими операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

#### 1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме.

#### 2. Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед вами или вашим брокером со стороны контрагентов. Ваш брокер должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что хотя брокер действует в ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед вашим брокером, несет вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные вами брокеру активы, готовы ли вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

Риск введения ограничительных мер (санкций) в отношении Банк / Биржи (организатора торговли) / клиринговой организации / центрального депозитария / расчетного депозитария в результате недружественных и противоречащих международному праву действий иностранных государств, вследствие которых будет отсутствовать возможность надлежащего исполнения обязательств Банка по Договору.

#### 3. Риск неисполнения обязательств перед вами вашим брокером

Риск неисполнения вашим брокером некоторых обязательств перед вами является видом риска контрагента.

Законодательство требует хранить денежные средства брокера и денежные средства его клиентов на разных банковских счетах, благодаря чему они защищены в случае банкротства брокера. Однако обычно денежные средства клиента хранятся на банковском счете вместе с денежными средствами других клиентов и поэтому не защищены от обращения взыскания по долгам других клиентов.

Клиенту необходимо учитывать, что условия и порядок использования в интересах брокера денежных средств клиентов, установленные законодательством Российской Федерации, а также Базовым стандартом совершения брокером операций на финансовом рынке (в новой редакции), не распространяются на брокеров, являющихся кредитными организациями. Законодательство Российской Федерации не предусматривает возможности разделения денежных средств брокера, являющегося кредитной организацией, и денежных средств его клиентов, в связи с чем брокер вправе использовать ваши денежные средства и вы принимаете на себя риск его банкротства. Такой риск в настоящее время не страхуется.

Внимательно ознакомьтесь с проектом договора для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию вашего имущества будет иметь ваш брокер, каковы правила его хранения, а также возврата.

Ваш брокер 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.

#### V. Правовой риск

Связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для вас последствиям.

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

#### VI. Операционный риск

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

Операционный риск также может быть связан с задержкой возврата вам денежных средств или несвоевременного исполнения поданных вами брокеру поручений или неисполнения возникших вследствие исполнения поручения ваших обязательств, вызванный ошибочным списанием ваших денежных средств по поручению другого клиента брокера в результате допущения операционной ошибки сотрудников брокера или сбоя в работе соответствующего программного обеспечения.

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

#### VII. Риски, связанные с использованием программного обеспечения

Клиенту необходимо учитывать риски, связанные с использованием дистанционных способов обмена сообщениями (в том числе для направления поручений с целью совершения Клиентом сделок), предусмотренных Регламентом оказания услуг на финансовом рынке АО Банк Синара, в том числе с использованием таких программных обеспечений, как: ИТС Quik, Личный кабинет (мобильный личный кабинет) или иного программного обеспечения, предусмотренного Регламентом/Приложениями к нему (далее совместно – ПО).

В случае использования Клиентом в качестве способа обмена сообщениями ПО существуют следующие риски, связанные:

- с использованием или невозможностью использования в определенный момент времени ПО вследствие возникновения неисправностей и отказов оборудования, сбоев и ошибок в ПО, отказов систем связи, энергоснабжения, иных систем, осуществлением доработок системы ПО, изменений алгоритмов функционирования системы ПО, профилактических работ системы ПО, технологических изменений, обновлений системы 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;
- с быстротой и легкостью совершения операций с использованием системы ПО, что может привести Клиентов к совершению большого количества убыточных сделок при выборе неверной стратегии, в том числе в случаях, когда функциональные возможности системы ПО, 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 ПО (подаче поручения Клиентом не в соответствии с его действительными

намерениями), в том числе по причине недостаточного знания Клиентом порядка эксплуатации системы ПО и/или недостаточных практических навыков;

- с невозможностью исполнения по техническим причинам (например, сбой в каналах связи, профилактические работы, технологические изменения в системе 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 ПО, совершения действий посредством системы 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 ПО Клиент обязуется использовать для направления поручений в Банк иные способы обмена сообщениями, предусмотренные Регламентом. В случае если Клиент при неработоспособности системы ПО не воспользуется другими способами обмена сообщениями, предусмотренными 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.

С целью исключения/снижения описанных выше рисков Банк имеет право принимать меры технического характера, в том числе ограничивать возможность подачи поручений через указанные ПО без дополнительного уведомления Клиента, однако Банк не в состоянии полностью исключить все возникающие риски. В связи с указанным, Клиенту при принятии решения о совершении операций с использованием программного обеспечения, необходимо оценить возможность принятия им указанных рисков.

\*\*\*

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на финансовом рынке, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления операций на рынке ценных бумаг, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора с вашим брокером.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у вашего брокера, специализирующегося на соответствующих вопросах.

### **Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных и непокрытых сделок**

Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, с которыми связаны маржинальные сделки (то есть сделки, исполнение которых осуществляется с использованием заемных средств, предоставленных брокером) и непокрытые сделки (то есть сделки, в результате которых возникает непокрытая позиция – для исполнения обязательств по которым на момент заключения сделки имущества клиента, переданного брокеру, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок).

Данные сделки подходят не всем клиентам. Нормативные акты ограничивают риски клиентов по маржинальным и непокрытым сделкам, в том числе регулируя максимальное «плечо» — соотношение обязательств клиента по заключенным в его интересах сделкам и имущества клиента, предназначенного для совершения сделок в соответствии с брокерским договором. Тем не менее данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками и требуют оценки того, готовы ли вы их нести.

#### **I. Рыночный риск**

При согласии на совершение маржинальных и непокрытых сделок вы должны учитывать тот факт, что величина потерь в случае неблагоприятного для вашего портфеля движения рынка увеличивается при увеличении «плеча».

Помимо общего рыночного риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, вы в случае совершения маржинальных и непокрытых сделок будете нести риск неблагоприятного изменения цены как в отношении ценных бумаг, в результате приобретения которых возникла или увеличилась непокрытая позиция, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением. При этом, в случае если непокрытая позиция возникла или увеличилась в результате продажи ценных бумаг, величина убытков ничем не ограничена – вы будете обязаны вернуть (передать) брокеру ценные бумаги независимо от изменения их стоимости.

При совершении маржинальных и непокрытых сделок вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким сделкам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее вам, в результате совершения маржинальной или непокрытой сделки является обеспечением исполнения ваших обязательств перед брокером и возможность распоряжения им может быть ограничена вплоть до полного запрета совершения с ним каких-либо сделок. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором, и в результате вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до совершения маржинальной (непокрытой) сделки.

Также необходимо учесть возможность 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, который может быть недостаточен для вас. Нормативные акты и условия брокерского договора позволяют брокеру без вашего согласия «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги за счет ваших денежных средств или продать ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у вас убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано резкими колебаниями рыночных цен, которые повлекли уменьшение стоимости вашего портфеля ниже минимальной маржи.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано требованиями нормативных актов или внесением брокером в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением по непокрытым позициям.

Принудительное закрытие может быть вызвано изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером в связи с увеличением волатильности соответствующих ценных бумаг.

Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить вам значительные убытки, несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для вас направление, и вы получили бы доход, если бы ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на вашем счету активов.

#### **II. Риск ликвидности**

Если величина непокрытой позиции по отдельным ценным бумагам является значимой в сравнении с объемом соответствующих ценных бумаг в свободном обращении и (или) в сравнении с объемом торгов на организованном рынке, риск ликвидности при совершении маржинальной и непокрытой сделки усиливается. Трудности с приобретением или продажей активов могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками. Аналогично необходимо учитывать возрастающий риск ликвидности, если обеспечением вашей непокрытой позиции являются ценные бумаги и для закрытия непокрытой позиции может потребоваться реализация существенного количества ценных бумаг.

Ваши поручения, 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 вами цене может оказаться невозможным.

\*\*\*

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора с вашим брокером.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у вашего брокера, специализирующегося на соответствующих вопросах.

## Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами

Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп-контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть вас риску значительных 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 производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Внимательно оцените, как ваши производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедитесь, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

### I. Рыночный риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, вы в случае заключения вами договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

В случае неблагоприятного изменения цены вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

При заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким договорам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения вами сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться вашим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

Также необходимо учесть возможность 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, который может быть недостаточен для вас. Обслуживающий вас брокер в этом случае вправе без вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет ваших денежных средств, или продать ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у вас убытков.

Вы можете понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для вас направление и вы получили бы доход, если бы ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на вашем счету активов.

### II. Риск ликвидности

Трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков от производных финансовых инструментов по сравнению с обычными сделками.

Если ваша инвестиционная стратегия предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), обращайте внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным убыткам. Обратите

внимание, что, как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

Если заключенный вами договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у вас возникла необходимость закрыть позицию, обязательно рассматривайте помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам.

Ваши поручения, 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 вами цене может оказаться невозможным.

Операции с производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, влекут также риски, связанные с иностранным происхождением базисного актива.

\*\*\*

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора с вашим брокером.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у вашего брокера, специализирующегося на соответствующих вопросах.



## Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг

Целью настоящей Декларации является предоставление клиенту информации о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг. Иностранные ценные бумаги могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном, фондовом рынке.

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 инвесторами, 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 Вашим планам.

### 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 Вы в большинстве случаев не сможете 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. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

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

### Риски учета и хранения иностранных ценных бумаг (санкционный риск)

Для целей оказания клиентам услуг по учету и переходу прав на ценные бумаги (в том числе иностранные ценные бумаги) в соответствии с условиями депозитарного договора Депозитарий вправе привлекать иные организации (вышестоящие депозитарии), в т.ч. иностранные организации. При учете прав на ценные бумаги российскими депозитариями у вышестоящего депозитария, в том числе у иностранного

вышестоящего депозитария, существуют риски блокировки ценных бумаг, неполучения владельцами ценных бумаг доходов и иных выплат по ним, риски невозможности участия в иных корпоративных действиях по ценным бумагам, а также риски невозможности проведения расчетов по ценным бумагам из-за владения ценными бумагами российским лицом в связи с введения ограничительных мер (санкций) в отношении граждан Российской Федерации и российских юридических лиц в результате недружественных и противоречащих международному праву действий иностранных государств.

Клиенту следует принимать во внимание, что могут быть введены дополнительные санкции и ограничения как со стороны иностранных государств, так и ответные ограничения со стороны Российской Федерации на учет и хранение ценных бумаг (в том числе иностранных ценных бумаг), которые могут повлиять на возможность пользования и распоряжения такими ценными бумагами с одного счета на другой, из одного депозитария в другой, включая трансграничные переводы. Данные ограничения могут быть сняты и введены заново.

Подавая в Банк поручение на совершение операций с ценными бумагами (в том числе иностранными ценными бумагами) Клиент тем самым подтверждает, что самостоятельно несет все риски, связанные с совершением такой операции, и они являются приемлемыми для Клиента в полном объеме.

\*\*\*

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

**Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам**

Цель настоящей Декларации - предоставить Вам общую информацию об основных рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам (далее – производные финансовые инструменты с иностранным базисным активом). Заключение указанных договоров связано с рисками, характерными для всех производных финансовых инструментов, а также специфическими рисками, обусловленными иностранным происхождением базисного актива.

**Риски, связанные производными финансовыми инструментами**

Данные инструменты подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, при покупке опционного контракта потери клиента не превысят величину уплаченных премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. Продажа опционных контрактов с точки зрения риска клиента и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп контрактов сопоставимы - при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке Вы подвергаетесь 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 производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Внимательно оцените, как Ваши производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым Вы намерены ограничить, и убедитесь, что объем Вашей позиции на срочном рынке соответствует объему позиции на спот рынке, которую Вы хеджируете.

**Рыночный (ценовой) риск**

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

В случае неблагоприятного изменения цены Вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

**Риск ликвидности**

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

Если заключенный Вами договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Вас возникла необходимость закрыть позицию, обязательно рассматривайте помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами 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.

Ваши поручения, 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 Вами цене может оказаться невозможным.

#### Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения Ваших обязательств по договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Вами сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Вы можете быть ограничены 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 Вас. Ваш брокер в этом случае вправе без Вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств, или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Вы можете понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта.

### **Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива**

#### Системные риски

Применительно к базисному активу производных финансовых инструментов – 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 договоров, являющихся российскими производными финансовыми инструментами, 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 Вашим планам.

#### Правовые риски

Необходимо отдавать себе отчет в том, что иностранные финансовые инструменты, являющиеся базисными активами производных финансовых инструментов, 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 производным финансовым инструментам 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, Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

### Раскрытие информации

Раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, осуществляется по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

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

\*\*\*

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

**Декларация о рисках, связанных с осуществлением операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов (конверсионных операций)**

Цель настоящей Декларации – предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, в том числе биржевых сделок своп. Обращаем Ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на валютном рынке и рынке драгоценных металлов вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.

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

При осуществлении операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов у Вас возникают все возможные риски, описанные в Декларации об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, в том числе системный риск, рыночный риск и его разновидности, риск ликвидности, кредитный риск, правовой риск, операционный риск, риск использования различных программных средств и другие. Каждый из указанных рисков и их совокупность способны привести к значительным убыткам.

Брокер уведомляет Вас о том, что в случае возникновения одного из вышеперечисленных рисков или угрозы их наступления, Ваш Брокер вправе принимать и исполнять только поручения на заключение биржевых сделок своп на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, до момента устранения рисков или их угрозы.

При направлении Вами Брокеру поручений на заключение конверсионных сделок на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, существует риск не принятия к исполнению и/или риск неисполнения поручений вследствие невозможности регистрации или ограничения регистрации поручений на организованных торгах в связи с действиями третьих лиц, в том числе действиями других клиентов Вашего Брокера.

\*\*\*

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий Договора с Вашим Брокером. Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна Вам и при необходимости получите разъяснения у Вашего Брокера, специализирующегося на соответствующих вопросах.

### Декларация о рисках, связанных с осуществлением сделок займа ценных бумаг

Цель настоящей Декларации – предоставить Вам (Клиенту) информацию об основных рисках, связанных с осуществлением сделок займа ценных бумаг. Обращаем Ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках, связанных с осуществлением сделок займа, вследствие разнообразия возникающих при этом ситуаций.

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

При осуществлении сделок займа ценных бумаг у Вас возникают все возможные риски, описанные в Декларации об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, в том числе системный риск, рыночный риск и его разновидности, риск ликвидности, кредитный риск, правовой риск, операционный риск и другие.

Каждый из указанных рисков и их совокупность способны привести к значительным убыткам. Особое внимание Вам необходимо уделить следующим рискам:

1. Риск контрагента: Риск контрагента – третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств по возврату займа перед Вами или Вашим Брокером со стороны контрагентов (в том числе в связи с противоправными действиями). Данный риск связан с заключением Вашим Брокером сделок займа ценных бумаг с контрагентами, информация о которых отсутствует в открытых источниках, отсутствует возможность оценить финансовую устойчивость такого контрагента (заемщика), образуется ненормированный риск на одного заемщика. У Вас отсутствует возможность влиять на выбор контрагента (заемщика). Вы должны отдавать себе отчет в том, что у Вашего Брокера отсутствует ответственность перед Вами за неисполнение обязательств по договорам займа, риск образования необеспеченного займа.

2. Риск не реализации прав, закрепленных ценными бумагами (на получение дохода по ценным бумагам в виде дивидендов, на участие в общем собрании акционеров, на участие в соответствии с главой XI.1 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» в выкупе ценных бумаг акционерного общества) и так далее.

3. Налоговые риски при заключении сделок займа ценных бумаг со сроком исполнения обязательств по возврату ценных бумаг более одного дня. В случае заключения сделки займа ценных бумаг со сроком более одного дня, и выплаты эмитентом ценных бумаг в течение срока займа доходов в виде дивидендов (за вычетом налогов на соответствующий доход), получателем дивидендов окажется контрагент, который вернет (компенсирует) Вам полученные доходы в соответствии с договором займа. Вместе с тем, сумма компенсации, полученная Вами, облагается налогом на доходы.

4. Риск ликвидности контрагента: Данный риск связан с несвоевременным исполнением финансовых обязательств третьими лицами перед контрагентом или возникновением непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения контрагентом своих финансовых обязательств.

5. Риск невозможности получения Вашим Брокером и предоставления Вам необходимых доказательств, в случае неисполнения контрагентом обязательств по возврату ценных бумаг по сделкам займа.

\*\*\*

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при заключении сделок займа ценных бумаг, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от заключения сделок займа ценных бумаг, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий Договора с Вашим Брокером. Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна Вам и при необходимости получите разъяснения у Вашего Брокера.

**Декларация о рисках, связанных с совмещением Брокером  
различных видов профессиональной деятельности,  
профессиональной деятельности с иными видами деятельности**

Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с совмещением Брокером различных видов профессиональной деятельности, профессиональной деятельности с иными видами деятельности. Обращаем ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.

Брокер доводит до сведения всех клиентов информацию о том, что, имея соответствующие лицензии, совмещает несколько видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерскую, дилерскую, депозитарную.

Под рисками совмещения различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в целях настоящей Декларации, понимается возможность нанесения ущерба Клиенту вследствие:

- неправомерного использования сотрудниками Брокера, осуществляющими профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, конфиденциальной информации при проведении операций (сделок) на рынке ценных бумаг;
- предоставление услуг по инвестиционному консультированию сотрудниками Брокера, в отношении ценных бумаг, которыми владеет Брокер, и/или в отношении ценных бумаг, которые являются предметом сделки, стороной по которой выступает Брокер и/или в отношении ценных бумаг, контрагентами по сделкам с которыми являются другие клиенты Брокера;
- возникновения конфликта интересов, а именно, нарушения принципа приоритетности интересов Клиента, перед интересами Брокера, которые могут привести в результате действий (бездействия) Брокера и его сотрудников к убыткам и/или неблагоприятным последствиям для Клиента;
- неправомерного и/или ненадлежащего использования инсайдерской информации, полученной в связи с осуществлением профессиональной деятельности;
- противоправного распоряжения сотрудниками Брокера ценными бумагами и денежными средствами Клиента;
- осуществления сотрудниками Брокера 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.

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.

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.

\*\*\*

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

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего Брокера, специализирующегося на соответствующих вопросах.



**Декларация о рисках, связанных с оказанием услуг по инвестиционному консультированию**

Цель настоящей Декларации – предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с оказанием Вам Банком услуг по инвестиционному консультированию, в том числе о последствиях принятия решений и осуществления операций на основании Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, предоставленных Вам Банком (Инвестиционным советником).

Для оказания консультационных услуг и предоставления Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, с целью определения наиболее эффективных для Вас инвестиционных продуктов с учетом имеющихся у Вас опыта и образования, Ваших доходов и расходов, предполагаемых сроков инвестирования и склонности к риску, Банк проводит анализ предоставленной Вами информации, по результатам которого присваивает Вам один из инвестиционных профилей в соответствии с Положением об определении инвестиционного профиля, утвержденного Банком. При этом Вы полностью несете ответственность за достоверность предоставленной Банку информации для целей присвоения инвестиционного профиля. Банк не несет ответственность за убытки, полученные Вами вследствие Индивидуальной инвестиционной рекомендации.

Во всех случаях определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и толерантности к риску является Вашей задачей. Вы самостоятельно принимаете все инвестиционные решения. Каждый из присваиваемых Банком инвестиционных профилей характеризуется возможностью изменения рыночной стоимости инвестиций, влияния на них рыночных рисков, зависимостью потенциальных убытков от рыночной конъюнктуры и горизонта инвестиций, возможностью частичной или полной потери капитала, а также возникновения убытков, превышающих первоначальные инвестиции.

Заклячая с Банком Договор об оказании услуг по инвестиционному консультированию и используя предоставленные Банком как Инвестиционным советником Индивидуальные инвестиционные рекомендации, Вы осознаете и готовы принять риск финансовых потерь. Вы осознаете, что инвестирование в ценные бумаги и иные финансовые инструменты несет в себе риск неполучения ожидаемого дохода, потери части или всех инвестированных средств, а в некоторых случаях потери, превышающие инвестированные средства. Вы также должны осознавать, что предоставленные Инвестиционным советником Вам Индивидуальные инвестиционные рекомендации во всех случаях носят информационный характер и не являются предложением или побуждением для заключения сделки. Любые финансовые последствия или убытки от сделок, заключенных в соответствии с предоставленными Индивидуальными инвестиционными рекомендациями лягут на Вас.

Помимо Индивидуальных инвестиционных рекомендаций Банк при оказании услуг вправе распространять (предоставлять) Вам иную информацию о финансовых инструментах и сделках с ними, не являющуюся Индивидуальной инвестиционной рекомендацией, которая, однако, может быть воспринята Вами в качестве таковой. В этой связи Вам надлежит внимательно изучать полученную от Банка информацию на предмет наличия признаков Индивидуальной инвестиционной рекомендации, и в случае указания в ней, что информация не является Индивидуальной инвестиционной рекомендацией – не считать ее таковой, даже если она содержит все необходимые реквизиты. Любое сходство такой информации с Индивидуальной инвестиционной рекомендацией является случайным. Вы должны осознавать, что при получении такой информации, какие-либо из представленных в ней финансовых инструментов или операций, могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю, и не учитывать Ваши ожидания по уровню риска и/или доходности. Упомянутые в такой информации операции и/или финансовые инструменты, ни при каких обстоятельствах, не гарантируют доход, на который Вы возможно рассчитываете при условии использования предоставленной информации для принятия инвестиционных решений.

Вы также должны осознавать, что при направлении Вам уполномоченным сотрудником Банка Индивидуальной инвестиционной рекомендации, между Вами и таким сотрудником либо Банком существует риск возникновения конфликта интересов. Дополнительные пояснения о конфликте интересов применительно к конкретной ситуации или определенным финансовым инструментам Вы можете получить самостоятельно обратившись к Банку перед инвестированием денежных средств.

Вам необходимо иметь в виду, что Индивидуальные инвестиционные рекомендации, предоставленные Банком, могут содержать описание сделки с финансовыми инструментами, предназначенными для Квалифицированных инвесторов. В этом случае Вы несете повышенные риски, связанные с тем, что

рекомендуемые финансовые инструменты предназначены для Квалифицированных инвесторов, такие как риск ограниченности таких финансовых инструментов в обороте, повышенный риск финансовых потерь, риск эмитентов, связанный с ограничениями в контроле над деятельностью эмитентов финансовых инструментов, и другие риски

При получении услуг по инвестиционному консультированию Вам также необходимо учитывать следующие риски:

- Риск возникновения у Вас убытков в случае совершения сделок с финансовыми инструментами на основании предоставленной индивидуальной инвестиционной рекомендации с отступлением от условий, указанных в индивидуальной инвестиционной рекомендации (включая риск возникновения убытков в случае совершения Вами сделок с финансовыми инструментами частично либо за пределами сроков, указанных в инвестиционной рекомендации и/или в договоре об инвестиционном консультировании);
- Операционный риск, который заключается в возможности причинения Вам убытков в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов Банка как Инвестиционного советника, некорректных действий или бездействия работников Банка и (или) воздействия внешних событий, сбоя и недостатков информационных, технологических и иных систем, правовом риске, риске информационной безопасности.

Информируем Вас о том, что Банк не обязан отслеживать финансовое состояние эмитента, эмиссионные ценные бумаги которого Вы приобрели, а также не обязан представлять Ваши интересы в случае банкротства такого эмитента. Вы должны самостоятельно следить за наступлением признаков банкротства у эмитента, эмиссионные ценные бумаги которого Вы приобрели или планируете приобрести, и самостоятельно предпринимать действия, необходимые для включения Ваших требований в реестр требований кредиторов эмитента должника в соответствии с порядком, предусмотренным Федеральным законом от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», а также направленные на удовлетворение Ваших требований к иностранному эмитенту-должнику на основании норм иностранного права.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при оказании услуг по Инвестиционному консультированию, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от получения указанных услуг, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии. Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Банка или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

**Декларация о рисках, связанных с заключением сделок на ПАО «СПБ Биржа»**

Цель настоящей Декларации – предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с оказанием Банком услуг по заключению сделок на ПАО «СПБ Биржа» и исполнению обязательств по таким сделкам, в том числе сделок с иностранными ценными бумагами.

Данные сделки подходят не всем клиентам. В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении сделок на ПАО «СПБ Биржа» в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны Ваши операции на ПАО «СПБ Биржа».

Помимо общих рисков, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг и операций с иностранными ценными бумагами, в связи с особенностями инфраструктуры депозитарного учёта ПАО «СПБ Банк», при регистрации на ПАО «СПБ Биржа», а также при подаче поручения на сделку с местом заключения ПАО «СПБ Биржа» и/или поручения на зачисление ценных бумаг с местом хранения ПАО «СПБ Банк»/ Раздел обеспечения НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) для сделок на торгах ПАО «СПБ Биржа», у Вас возникают следующие дополнительные риски:

1. Риски, связанные с учетом ценных бумаг в указанном месте хранения, в том числе риск взимания повышенной комиссии расчетным депозитарием при выводе ценных бумаг и/ или риск введения блокировок или иных ограничений по распоряжению ценными бумагами на неопределенное время со стороны расчетного депозитария, включая иностранные центральные депозитарии, расчетно-клиринговые организации, осуществляющие учет прав на ценные бумаги;
2. Риски, связанные с учетом иностранных ценных бумаг, принимаемых НКО-ЦК «СПБ Клиринг» в качестве средств обеспечения, на субсчетах депо к клиринговым счетам депо в ПАО «СПБ Банк», в том числе дополнительные риски, связанные с потенциальной блокировкой активов, учитываемых на таких счетах (операции с ценными бумагами могут быть ограничены), ввиду ограничительных мер, которые могут быть введены в отношении ценных бумаг, принадлежащих резидентам Российской Федерации, со стороны регулирующих органов, и/или вышестоящих учетных институтов, и/или международных организаций.
3. Риски неисполнения или несвоевременного исполнения Брокером обязательств по сделкам, связанные с невозможностью расчетов или несвоевременностью расчетов через ПАО «СПБ Банк»;
4. Риски, связанные с невозможностью оказания услуг Брокером по совершению сделок на торгах ПАО «СПБ Биржа», связанные с невозможностью расчетов или несвоевременностью расчетов через ПАО «СПБ Банк»;
5. Риски полной утраты ценных бумаг и/или денежных средств в случае введения санкционных ограничений в отношении ПАО «СПБ Банк», НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО), ПАО «СПБ Биржа», Брокера, аффилированных с ними или входящими с ним в одну группу лиц, контрагентов и иных третьих лиц, участие которых необходимо для исполнения обязательств по сделкам.

Вам необходимо иметь в виду, что, направляя Брокеру поручение на заключение сделки на торгах ПАО «СПБ Биржа», Вы несете повышенные риски и принимаете описанные в настоящей Декларации дополнительные риски. Кроме того, направляя Брокеру поручение на заключение сделки на торгах ПАО «СПБ Биржа», Вы освобождаете Брокера от ответственности, связанной с реализацией указанных рисков, без последующего предъявления каких-либо претензий к Брокеру. Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках Вам понятна, и при необходимости получите разъяснения у Вашего Брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

\*\*\*

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при совершении операций на торгах ПАО «СПБ Биржа» приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас

отказаться от получения указанных услуг, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий Договора с Вашим Брокером. Обязательно ознакомьтесь с актуальной Декларацией о рисках, связанных с заключением сделок на ПАО «СПБ Биржа» до подачи Вашему Брокеру каждого поручения на сделку/ операцию на торгах ПАО «СПБ Биржа».

**Декларация о рисках, связанных с инвестициями  
в структурные облигации**

Цель настоящей Декларации - предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с инвестированием в структурные облигации.

Структурная облигация – это ценная бумага, по условиям выпуска которой величина дохода, сумма возврата вложенных инвестиций и возможность досрочного погашения могут зависеть от (не) наступления определенных условий (событий), указанных в эмиссионных документах по соответствующему выпуску структурных облигаций, в частности от:

(а) изменения (1) цен на товары, ценные бумаги, (2) курса соответствующей валюты, (3) величины процентных ставок, (4) уровня инфляции, (5) значений, рассчитываемых на основании цен производных финансовых инструментов, (6) значений показателей, составляющих официальную статистическую информацию, (7) значений физических, биологических и (или) химических показателей состояния окружающей среды;

(б) наступления (1) обстоятельства, свидетельствующего о неисполнении или ненадлежащем исполнении одним или несколькими юридическими лицами, государствами или муниципальными образованиями своих обязанностей (за исключением договора поручительства и договора страхования), либо (2) иного обстоятельства, которое предусмотрено федеральным законом или нормативными актами Центрального банка Российской Федерации, относительно которого неизвестно, наступит оно или нет;

(в) изменения значений, рассчитываемых на основании одного или совокупности нескольких показателей, указанных выше в подпунктах (а) и (б) настоящей Декларации.

Вам как инвестору также важно понимать следующую информацию в отношении структурных облигаций:

- если от наступления или не наступления указанных выше в подпунктах (а)-(в) настоящей Декларации условий (событий) зависит только размер дохода (цена размещения и (или) размер процента) по облигациям, такие облигации не являются структурными. Размер выплат по структурной облигации может быть меньше ее номинальной стоимости;

- структурная облигация не может предусматривать право на ее досрочное погашение по усмотрению ее эмитента, за исключением не зависящих от воли эмитента случаев, предусмотренных решением о выпуске структурных облигаций;

- структурные облигации, за исключением структурных облигаций, соответствующих критериям, установленным нормативным актом Банка России, являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов;

- выплаты по структурной облигации могут осуществляться денежными средствами и (или) иным имуществом;

- физическое лицо, не являющееся квалифицированным инвестором или индивидуальным предпринимателем и приобретающее размещаемые структурные облигации, которые не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, в течение 10 рабочих дней с даты заключения договора, на основании которого размещаются указанные структурные облигации, вправе расторгнуть его в одностороннем порядке и потребовать возврата внесенных в оплату структурных облигаций денежных средств. Эмитент обязан вернуть внесенные в оплату структурных облигаций денежные средства физическому лицу, расторгнувшему соответствующий договор по указанному основанию, в течение 7 рабочих дней с даты получения уведомления о его расторжении.

До принятия решения о приобретении структурных облигаций Вам необходимо в полной мере понимать их правовую и экономическую природу, а также присущие им риски.

Для того, чтобы в достаточной мере определить для себя экономические последствия инвестирования в структурные облигации, Вы должны внимательно изучить настоящую Декларацию в сочетании с другими

декларациями о рисках, которые предусмотрены в Приложении № 7 к Договору о брокерском обслуживании АО Банк Синара, и всеми эмиссионными документами по соответствующему выпуску структурных облигаций, включая Решение о выпуске ценных бумаг, Документ, содержащий условия размещения ценных бумаг (ДСУР), Сообщение об основных условиях выпуска и иные сообщения и документы, предоставляемые (размещаемые) эмитентом структурных облигаций в соответствии с требованиями законодательства РФ.

Операциям со структурными облигациями присущи общие рыночные риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг, со следующими особенностями.

**Риск потери дохода и/или инвестиций и рыночный риск.** Структурные облигации предназначены для инвесторов, заинтересованных в повышенной доходности, обусловленной риском (частичной) потери инвестиций. Эмитент обычно не несет ответственности за какие-либо финансовые или иные последствия, которые могут возникнуть в результате: (1) какой-либо заключенной Вами Сделки со структурными облигациями или (2) инвестиций, имеющих отношение к структурным облигациям.

Инвестирование в структурные облигации может быть сопряжено с различными рисками, включая потенциально полную потерю инвестированных средств в связи с наступлением/ненаступлением условий (событий) указанных выше в подпунктах (а)-(в) настоящей Декларации. Более того, инвестор может понести убыток при продаже структурных облигаций (в том числе при досрочном выкупе эмитентом) до даты погашения структурных облигаций.

Структурные облигации могут включать кредитное плечо, которое увеличивает колебания цены базисного актива (как увеличение, так и уменьшение), и при наихудшем сценарии может привести к полной либо частичной потере суммы инвестиций.

Колебания рыночной стоимости структурных облигаций могут вынудить инвестора распорядиться либо продать структурные облигации полностью либо частично до даты погашения для того, чтобы исполнить свои обязательства, предусмотренные договором либо законодательством. В связи с этим инвестор может быть вынужден продать структурные облигации в неблагоприятных рыночных условиях, что может привести к частичной либо полной потере суммы инвестиций. Данный риск будет выше для структурных облигаций с кредитным плечом.

**Кредитный риск.** Возможность невыполнения обязательств по договору и возникновение в связи с этим потерь у владельца структурных облигаций. Владельцы структурных облигаций при приобретении структурных облигаций принимают кредитный риск на эмитента, который означает риск потери инвестиций в случае несостоятельности (банкротства) эмитента. Рыночная стоимость структурных облигаций может стать значительно ниже номинала в случае снижения кредитоспособности эмитента.

Также существует кредитный риск эмитента базового актива, к параметрам которого может быть привязана доходность по структурным облигациям. При приобретении таких структурных облигаций Вы также полагаетесь на кредитоспособность эмитента ценных бумаг, являющихся базовым активом в соответствии с условиями выпуска, и несете риск снижения или утраты кредитоспособности таким эмитентом. Если эмитент будет неспособен осуществить платеж или станет несостоятелен, Вы можете потерять часть или все вложенные денежные средства.

**Валютный риск.** Риск потерь от неблагоприятных изменений валютных курсов. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним. Некоторые обязательства либо иные компоненты (базисные активы) структурных облигаций могут выражаться в валюте, отличной от валюты структурных облигаций. Если стоимость базисных активов выражена в валюте, отличной от валюты структурных облигаций (а в случае если базисным активом выступает корзина индексов или иных активов, стоимость включает компоненты, выраженные либо оцениваемые в различных валютах), то стоимость структурных облигаций может изменяться в зависимости от курса таких валют относительно рубля либо иной валюты, в которой выпущены структурные облигации, за исключением случаев, если условия выпуска структурных облигаций не содержат условий, гарантирующих курс.

**Риск ликвидности.** Определенные исключительные рыночные условия могут привести к снижению ликвидности структурных облигаций. Потенциальные инвесторы могут не иметь возможности быстро

продать структурные облигации либо могут быть вынуждены продать структурные облигации по цене, значительно влияющей на финансовый результат. Это может привести к частичной либо полной потере суммы инвестиций.

**Риск наличия или введения в будущем валютных, налоговых или иных ограничений**, полностью или в части препятствующих реализации принадлежащих Вам прав получения денежных выплат или иного распределения, предусмотренного условиями размещения (выпуска) структурных облигаций.

**Обратите внимание, что**

- инвестиции в структурные облигации связаны с высокой степенью рисков. Заявления любых лиц, в том числе сотрудников Вашего брокера, а также информация в рекламных и информационных материалах о возможном увеличении в будущем стоимости инвестированных в структурные облигации средств могут рассматриваться не иначе как предположения;

- инвестиции в структурные облигации не участвуют в системе страхования вкладов. Инвестиции в структурные облигации не являются вложением денежных средств в банковский вклад, денежные средства, инвестированные в указанный финансовый инструмент, не застрахованы в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»;

- структурные облигации ни при каких обстоятельствах, не гарантируют доход, на который Вы, возможно, рассчитываете при условии использования предоставленной информации для принятия инвестиционных решений. Информация в настоящей Декларации не является предложением или побуждением совершать операции на финансовом рынке;

- во всех случаях определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и толерантности к риску является задачей инвестора. Вы самостоятельно принимаете все инвестиционные решения.

\*\*\*

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью склонить Вас отказаться от приобретения структурных облигаций, а призвана помочь Вам оценить присущие им риски и ответственно подойти к принятию решения об их приобретении. Рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, связанные с приобретением Вами структурных облигаций приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей.

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

**Настоящим Брокер уведомляет Вас о нижеследующем:****I. Информация об общем характере и (или) источниках конфликта интересов**

Под конфликтом интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг/финансовом рынке понимается расхождение между интересами Брокера и его обязательствами вследствие возникающих противоречий между имущественными и иными интересами Брокера (его органов управления, должностных лиц, сотрудников, контролирующих и подконтрольных лиц Брокера) и имущественными и иными интересами Клиента, между интересами разных клиентов Брокера, а также противоречие между личной заинтересованностью сотрудников Брокера, его должностных лиц и законными интересами Клиента, в результате которого действия (бездействия) Брокера и (или) его сотрудников причиняют убытки Клиенту, и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

Конфликт интересов возможен как в результате деятельности отдельных должностных лиц и сотрудников Брокера, так и в результате деятельности Брокера в целом, и может возникнуть при наличии следующих обстоятельств:

- когда Брокер (его аффилированное лицо) является собственником или эмитентом ценных бумаг/финансовых инструментов либо имеет иную заинтересованность в совершении сделок с этими ценными бумагами/финансовыми инструментами или в изменении рыночной цены ценных бумаг/финансовых инструментов, с которыми совершаются сделки в интересах Клиента;
- когда Брокер оказывает эмитенту ценных бумаг и/или продающему акционеру (владельцу ценных бумаг эмитента) на возмездной основе услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг (ценных бумаг дополнительного выпуска), в том числе, но не ограничиваясь, в качестве андеррайтера, организатора (соорганизатора) размещения ценных бумаг, дистрибуционного агента по организации публичного предложения ценных бумаг в рамках первичного публичного предложения акций (IPO) и/или вторичного публичного предложения акций (SPO) (далее – участие в размещении).

При участии в размещении Брокер руководствуется принципом приоритета интересов Клиента перед собственными интересами, в том числе в Банке разработан и реализуется комплекс мер, направленных на управление конфликтом интересов при осуществлении АО Банк Синара деятельности на рынке ценных бумаг, при этом при участии Брокера в размещении существует риск конфликта между интересами Брокера как лица, оказывающего услуги эмитенту и/или продающему акционеру (владельцу ценных бумаг эмитента), и Клиента как инвестора, приобретающего указанные ценные бумаги, в случае приема и/или исполнения Брокером поручений Клиента на покупку (приобретение)/на направление предложения о покупке (приобретении) указанных ценных бумаг в соответствии с условиями указанного размещения/предложения (далее также – поручение Клиента на участие в размещении), в результате чего Клиент может понести убытки.

Клиент должен самостоятельно принимать решение об инвестировании, в том числе путем приобретения указанных ценных бумаг, о его условиях или отказе от инвестирования, а в случае необходимости – привлечь независимых профессиональных консультантов в области аудита, налогообложения, оценки рисков, финансов, юриспруденции и иных областях с целью установления и оценки факторов, которые могут иметь значение для принятия Клиентом решения об инвестировании или отказе от инвестирования. При принятии решения об инвестировании, в том числе, о направлении заявления Клиента на участие в размещении, Клиент не должен полагаться только на информационные и иные материалы, подготовленные, предоставляемые, размещаемые, распространяемые эмитентом и/или продающим акционером (владельцем указанных ценных бумаг), лицами, оказывающими им услуги по размещению/предложению/продаже/приему предложений о покупке и/или организации размещения/предложения/продаже/приема предложений о покупке указанных ценных бумаг. Клиенту следует использовать, в том числе, независимые источники информации.

Подаявая Брокеру заявление на участие в размещении ценных бумаг либо поручение на заключение сделки с вышеуказанными ценными бумагами, Клиент тем самым соглашается с тем, что риск конфликта интересов для Клиента приемлем, и решение об участии в размещении, о приобретении ценных бумаг Клиент принял самостоятельно с учетом информации из независимых источников, не полагаясь на чьи-либо рекомендации.

Клиент не должен подавать Брокеру заявление на участие в размещении, в том числе, на заключение сделки с вышеуказанными ценными бумагами, если вышеуказанный риск конфликта интересов и возможные последствия его реализации в виде убытков для Клиента не приемлемы, а в случае если заявление (поручение) уже подано, настоящим Клиенту следует отозвать (отменить) заявление на участие в размещении, если это предусматривается условиям соответствующего размещения (предложения), в срок, обеспечивающий возможность приема и исполнения Брокером указанного заявления об отмене (отзыве) с соблюдением порядка, описанного в пункте 4.9 Регламента оказания услуг на финансовых рынках АО Банк Синара.

- когда Брокер одновременно осуществляет различные виды профессиональной деятельности;



- когда существует или потенциально может возникнуть противоречие между частными интересами сотрудника (членов его семьи и/или иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность сотрудника) и правами и интересами клиентов, которое влияет или может оказать влияние на выполнение сотрудником своих профессиональных обязанностей, в частности на процесс принятия им решения, и обуславливает или может обусловить нанесение ущерба правам и интересам клиентов;

- когда возникает или может возникнуть противоречие между обязательствами Брокера перед разными клиентами и интересами этих разных клиентов.

Указанный перечень обстоятельств не является исчерпывающим.

Под частными интересами (личной заинтересованностью) понимается возможность получения доходов в виде денег, иного имущества, в том числе имущественных прав, услуг имущественного характера, или каких-либо выгод (преимуществ) как для самого сотрудника, так и для членов его семьи, ближайших родственников и (или) иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность сотрудника, а также для юридических лиц (фирм), с которыми сотрудник может быть взаимосвязан.

## II. Предоставление информации по запросу Клиента

Клиент имеет право на получение по его запросу информации о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Клиент должен будет уплатить за предоставление ему услуг в рамках договора по брокерскому обслуживанию, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) Брокера и порядке его уплаты.

Клиент вправе по запросу получить следующую информацию:

- 1) при оказании Брокером услуг по приобретению паев паевых инвестиционных фондов:
  - инвестиционную декларацию паевого инвестиционного фонда;
  - источник получения сведений об изменении расчетной стоимости инвестиционного пая за последние шесть месяцев (в случае предоставления такой информации управляющей компанией паевого инвестиционного фонда и (или) нахождения такой информации в свободном доступе);

- размер вознаграждения управляющей компании и общий размер вознаграждения специализированного депозитария, лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, аудиторской организации, а также оценщика, если инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда предусматривает возможность инвестирования в имущество, оценка которого осуществляется оценщиком;

- о порядке и сроках выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

- 2) при оказании Брокером услуг по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами:

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

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

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

- 3) при оказании Брокером услуг по инвестиционному консультированию с использованием программ автоследования для заключения сделок в интересах Клиентов Брокера:

- о лице (лицах), на основании информации о сделках которого (которых) составляется индивидуальная инвестиционная рекомендация, преобразуемая в поручение Брокеру, характеристиках указанных сделок (в том числе об их предмете и цене), а также об изменении показателей доходности по таким сделкам за последние шесть месяцев, предшествующих дате получения Брокером запроса Клиента;

- о минимальном и максимальном объемах денежных средств Клиента, в отношении которого Брокером может быть предоставлена возможность преобразования предоставленной индивидуальной инвестиционной рекомендации в поручение Брокеру (в случае наличия указания на такие объемы в договоре об оказании услуг по инвестиционному консультированию);

- о соотношении показателей доходности по сделкам, заключенным с использованием программ автоследования, и показателей доходности по сделкам, заключенным Брокером на основании поручений, поданных указанным Клиентом самостоятельно, за период, указанный в запросе Клиента.

**Брокер обращает внимание Клиента на то, что денежные средства, переданные Брокеру в рамках договора по брокерскому обслуживанию, не подлежат обязательному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года №177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».**

**Уведомление о рисках, связанных с использованием АО Банк Синара  
в своих интересах ценных бумаг клиента**

Во исполнение Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров (утв. Банком России, Протокол от 29.12.2022 № КФНП-49) настоящим АО Банк Синара (далее по тексту – Банк) уведомляет Вас о нижеследующем.

Цель настоящего Уведомления – предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с использованием Банком ценных бумаг клиентов в своих интересах.

Банк обращает Ваше внимание на наличие у него права в соответствии с Договором о брокерском обслуживании использовать в своих интересах ценные бумаги клиента для исполнения или обеспечения исполнения обязательств по сделкам, совершаемым за счёт других клиентов Банка или самого Банка, гарантируя Вам исполнение поданных Вами поручений за счёт указанных ценных бумаг либо их возврат по Вашему требованию в сроки, предусмотренные законодательными и иными нормативными актами, регулирующими брокерскую деятельность, и договором о брокерском обслуживании.

Используя ценные бумаги клиента в своих интересах, Банк вправе распоряжаться ими без поручения клиента. В результате осуществления таких действий у Вас возникает:


- Дополнительный кредитный риск, связанный с возможностью неисполнения или ненадлежащего исполнения (несвоевременного исполнения) обязательств контрагента по сделке по возврату ценных бумаг, переданных Банком указанному контрагенту по сделке;
- Операционный риск, связанный с невозможностью поставки ценных бумаг клиенту из-за увеличения количества операций с конкретными ценными бумагами на организованном (биржевом) рынке, в случае заключения Банком сделок РЕПО с указанными ценными бумагами;
- Риск, связанный с тем, что Вы не будете включены в список лиц, осуществляющих права по ценным бумагам в период использования этих ценных бумаг в интересах Банка. При этом Банк обязан передать Вам суммы денежных средств, а также иное имущество, выплаченное (переданное) эмитентом или лицом, выдавшим ценные бумаги, в том числе в виде дивидендов и процентов по таким ценным бумагам.

Дополнительно Банк обращает Ваше внимание на то, что наличие у Банка права использования ценных бумаг не означает, что Ваши ценные бумаги будут использоваться Банком без подключения Вам услуг, в рамках которых ценные бумаги могут быть использованы (к примеру, в рамках услуги «Сделки с неполным покрытием»), и подачи соответствующих поручений. Клиенты, предоставившие Банку право использования ценных бумаг, могут подключить в рамках брокерского обслуживания услуги, которые с учетом требований Базового стандарта для брокеров<sup>1</sup> доступны только Клиентам, предоставившим Банку указанное право, однако следует иметь в виду, что предоставление Банку права использования ценных бумаг не влечет за собой автоматического подключения таких услуг.

Вы вправе подать в Банк заявление об отказе от предоставления права использования в своих интересах Ваших ценных бумаг. В таком случае Банк вправе отказаться от заключения с Вами договора о брокерском обслуживании, а в случае, если такой договор был заключен с Вами ранее, инициировать процесс расторжения договора о брокерском обслуживании в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Вы можете подать заявление об отказе от предоставления права Банку использовать в своих интересах Ваших ценных бумаг по форме 1.20 Приложения № 1 к Регламенту оказания услуг на финансовых рынках АО Банк Синара посредством предоставления бумажного оригинала в Офис Банка. Отказ начинает действовать по истечении 30 (Тридцати) календарных дней со дня получения Банком соответствующего заявления клиента.

**Настоящим Клиент подтверждает, что до заключения договора о брокерском обслуживании с АО Банк Синара, предусматривающего право АО Банк Синара использовать в своих интересах ценные бумаги клиента, полностью ознакомлен с вышеописанными рисками, связанными с использованием АО Банк Синара в своих интересах ценных бумаг клиента. Клиент подтверждает, что все указанные риски им прочитаны и ему понятны.**

Подпись:  \_\_\_\_\_ ФИО \_\_\_\_\_

Способ предоставления (направления):

Посредством ЛК/МЛК

Личное присутствие

<sup>1</sup> Базовый стандарт совершения брокером операций на финансовом рынке