

**ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ,
ИСПОЛНЕНИЕМ И ПРЕКРАЩЕНИЕМ ДОГОВОРА КОМИССИИ ОБ ОКАЗАНИИ
БРОКЕРСКИХ УСЛУГ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ**

(далее – Декларация о рисках или Декларация)

1. Целью настоящей Декларации является предоставление АО КБ «Солидарность» (далее – Банк) до заключения договора комиссии об оказании брокерских услуг на рынке ценных бумаг (далее – Договор) информации о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением Договора.

2. Банк информирует о том, что денежные средства Клиентов, зачисляемые на счета для проведения брокерских операций и (или) передаваемые Банку, как брокеру, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».

3. Настоящая Декларация (уведомление) является неотъемлемой частью Договора, заключаемого между Банком, осуществляющим брокерскую деятельность, и Клиентом.

4. Клиент должен осознавать факт того, что любые инвестиции на финансовом рынке являются рискованными. Риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с неблагоприятным влиянием различного рода факторов.

5. Обращаем Ваше внимание на то, что настоящая Декларация о рисках не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возможных к возникновению ситуаций, в Декларации указаны основные риски.

6. Клиенту необходимо определить приемлемый уровень риска для себя, реально оценить свои возможности и ответственно подойти к решению вопроса о совершении операций на рынке ценных бумаг, в том числе учитывать факторы риска, приведенные в настоящей Декларации.

7. Информирование о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг:

7.1. Системный риск может затрагивать один или несколько финансовых институтов и проявляться в снижении их способности выполнять свои функции. В силу взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой, оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка.

7.2. Рыночный риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Клиенту финансовых инструментов, в том числе из-за изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы и как следствие, приводит к снижению доходности и (или) убыткам. Рыночный (ценовой) риск проявляется в увеличении проданных финансовых инструментов и (или) в уменьшении цены купленных финансовых инструментов, в связи с чем стоимость портфеля Клиента может снижаться, а рост его стоимости в прошлом не означает роста в будущем. К рыночным рискам относятся:

7.2.1. Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности). Реализация валютного риска и как следствие изменение размера обязательств по финансовым инструментам, может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним;

7.2.2. 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.

7.3. Риск банкротства эмитента акций проявляется в наступлении неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что ведет к резкому падению цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным.

Для того чтобы снизить рыночный риск, следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того. Клиенту необходимо внимательно ознакомиться с условиями взаимодействия с Банком для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами, и убедиться в том, что они приемлемы для него и не лишают ожидаемого дохода.

7.4. Риск ликвидности проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них, в связи с чем быстрая продажа финансовых инструментов может привести к убыткам.

7.5. Кредитный риск заключается в возможности невыполнения обязательств, принятых на себя другими лицами. К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

7.5.1. 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;

7.5.2. Риск контрагента и (или) третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед вами или Банком как брокером со стороны контрагентов. Банк как 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. Оцените, где именно будут храниться переданные вами Банку как брокеру активы, готовы ли вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

7.5.3. Риск неисполнения обязательств перед вами вашим брокером

Риск неисполнения Банком как брокером некоторых обязательств перед вами является видом риска контрагента. Законодательство 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 Банк как брокер, каковы правила его хранения, а также возврата.

Банк является членом НАУФОР, к которой вы можете обратиться в случае нарушения ваших прав и интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации, к которому вы также можете обращаться в случае нарушения ваших прав и интересов. Помимо этого, вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

7.6. Правовой риск связан с возможными изменениями действующего законодательства Российской Федерации и (или) нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, в том числе возможно изменение правил расчета и ставок налога, отмена налоговых вычетов, которые могут привести к негативным последствиям для Клиента.

7.7. Операционный риск заключается в возможности причинения убытков Клиенту в результате нарушения внутренних процедур и (или) требований, установленных нормативными документами Банка, ошибок и недобросовестных действий работников Банка, сбоев в работе технических средств Банка и его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций, связанных с предоставлением брокерских услуг.

8. Информирование о рисках, связанных с совершением маржинальных сделок и сделок, приводящих к возникновению непокрытой позиции. Банк, как брокер, не предоставляет услуг, связанных с совершением маржинальных сделок, и сделок, приводящих к возникновению непокрытой позиции, в связи с чем данный вид риска у Клиентов Банка отсутствует.

9. Информирование 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:

9.1. Системные риски

В связи с приобретением иностранных ценных бумаг кроме общих рисков рынка ценных бумаг таким операциям присущи системные риски, свойственные стране, где выпущены или обращаются ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска, относятся: политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, особенности 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 случае изменения регулятивных подходов к владению иностранными финансовыми инструментами, а также к учету прав на иностранные финансовые инструменты возможно возникновение их отчуждения вопреки планам владельца.

9.2. Правовые риски

При приобретении иностранных ценных бумаг необходимо учитывать, что 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 ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным в такой стране правилам.

9.3. 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.

10. Информирование о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (срочный рынок). Банк, как брокер, не предоставляет услуг, связанных с совершением сделок на срочном рынке, поэтому данный вид риска отсутствует.

11. Информирование о рисках, связанных с использованием программ для электронных вычислительных машин, посредством которых предоставляются индивидуальные инвестиционные рекомендации. Банк не предоставляет услуги инвестиционного советника (консультанта), не использует электронные вычислительные

машины, посредством которых предоставляются индивидуальные инвестиционные рекомендации, в связи с чем данный вид риска у Клиентов Банка отсутствует.

12. Информирование о рисках, связанных с использованием брокером в своих интересах денежных средств получателей финансовых услуг. Договором, заключенным между Банком и Клиентом, не предусмотрено использование Банком денежных средств и ценных бумаг Клиентов, в связи с чем данный вид риска у Клиентов Банка, находящихся на брокерском обслуживании, отсутствует.

13. Информирование об общем характере и (или) источниках конфликта интересов.

В процессе осуществления брокерской деятельности возможно возникновение конфликта интересов – противоречия между имущественными и иными интересами Банка, как брокера, и (или) его работников, осуществляющих свою деятельность на основании трудового или гражданско-правового договора и клиента Банка, находящегося на брокерском обслуживании в Банке, в результате которого действия (бездействия) Банка и (или) его работников причиняют убытки Клиенту и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента. Источником возникновения конфликта интересов может стать нарушение со стороны работников Банка принципов профессиональной деятельности, принципов работы с Клиентами, несоблюдение мер, обеспечивающих защиту интересов Клиента, несоблюдение правил выявления, контроля и предотвращения конфликта интересов.

14. Информирование о рисках, связанных с совмещением банком различных видов профессиональной деятельности.

Банк доводит до сведения всех Клиентов информацию о том, что, имея соответствующие лицензии, совмещает несколько видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерской деятельности с дилерской и депозитарной деятельностью. Под рисками совмещения различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг понимается возможность нанесения ущерба Клиенту 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.

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 существует риск возникновения недостаточности капитала для исполнения всех обязательств по возврату финансовых активов.

Кроме вышеизложенного, Банк уведомляет о риске, связанном с возможным несанкционированным доступом к документам, направляемым Клиенту, во время их

доставки (как при передаче документов в бумажном виде, так и с помощью электронных средств связи).

15. **Дополнительная информация**

Получатели финансовых услуг имеют право по письменному запросу, предоставленному в Банк, получать следующую информацию:

15.1. О видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые получатель финансовой услуги должен будет уплатить за предоставление ему финансовой услуги, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) Банка, как брокера, и порядке его уплаты.

15.2. В отношении паев паевых инвестиционных фондов:

15.2.1. Инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда.

15.2.2. 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).

15.2.3. 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.

15.2.4. О порядке и сроках выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

16. В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации настоящим АО КБ «Солидарность» также уведомляет Клиента о следующем:

16.1. Денежные средства, передаваемые Клиентом в Банк для инвестирования в финансовые инструменты или полученные в рамках Договора, будут учитываться на счете (счетах), открытом (открытых) Банком в кредитных организациях для целей учета денежных средств клиентов, вместе с денежными средствами других Клиентов Банка.

16.2. В целях должного исполнения обязательств Банка, в связи с заключением Договора, Банк ведет внутренний учет денежных средств, ценных бумаг и операций с денежными средствами и ценными бумагами Клиента отдельно от денежных средств, ценных бумаг и операций с денежными средствами и ценными бумагами других клиентов и самого Банка. Ведение внутреннего учета Банком осуществляется в соответствии с требованиями Банка России.

16.3. Банк не использует ценные бумаги Клиентов в собственных интересах и не совершает сделок, приводящих к непокрытой позиции Клиента, в связи с чем соответствующие риски у Клиента отсутствуют.

17. Учитывая вышеизложенное, Банк рекомендует Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на рынке ценных бумаг, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей.

18. Данная Декларация (указанные в ней риски) не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления операций на рынке ценных бумаг, а призвана помочь Вам оценить риски и ответственно подойти к принятию решения при осуществлении операций на рынке ценных бумаг.

19. Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках (указанные в ней риски), понятна Вам, и при необходимости, получите разъяснения у работника Банка, специализирующегося на соответствующем вопросе.

«Декларация (уведомление) обо всех вышеизложенных рисках мною прочитана и понята. Я осознаю реальные риски при принятии инвестиционных решений».

« _____ » _____ 20 ____ г.

(дата ознакомления с декларацией)

Клиент,

(полное наименование клиента-юридического лица, ФИО (полностью) клиента-физического лица)

(Должность)

Ф.И.О. уполномоченного представителя организации
(полностью)

подпись

М.П.