

Уведомление о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг.

Настоящее Уведомление предоставляется Инвестору в связи с его желанием осуществлять операции на российском фондовом рынке. Данное уведомление не может раскрыть все риски, связанные со сделками с ценными бумагами. Главная цель настоящего уведомления - дать Инвестору общее представление о рисках, которые сопряжены с работой на российском фондовом рынке, и предупредить его о возможных убытках, связанных с подобными рода сделок.

Уведомление об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг.

Участие в операциях на рынке ценных бумаг может нести в себе степень риска, определяющуюся возможными неблагоприятными изменениями многих параметров, не все из которых поддаются прогнозированию. При работе на рынке ценных бумаг Инвестору необходимо учитывать нижеперечисленные факторы риска самого различного свойства.

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.

Также этот риск может затрагивать функционирование системы в целом и включать: риск изменения политической ситуации, риск неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве, в частности в области налогообложения или ограничения инвестиций в отдельные отрасли экономики, общий банковский кризис, дефолт на уровне страны, риск резкого падения курса рубля по отношению к основным мировым валютам, риск наложения санкций на определенные сферы экономики.

Рыночный риск.

Этот риск потерь проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Инвестору 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, 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. Инвестор должен отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих Инвестору финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Для того чтобы снизить рыночный риск, Инвестору следует внимательно относиться к выбору и диверсификации финансовых инструментов.

Инвестору следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски.

Валютный риск.

Характеризуется риском возможного неблагоприятного изменения валютных курсов, при котором доходы от операций с ценными бумагами, равно как и инвестиции могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (в смысле снижения реальной покупательной способности), вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а в исключительных случаях и понести прямые убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.

Процентный риск.

Заключается в риске потерь в результате неблагоприятного изменения процентных ставок, влияющих на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом.

Риск ликвидности.

Связан с возможностью потерь при продаже ценных бумаг в связи с изменением оценки их инвестиционных качеств участниками рынка и снижения вероятности реализовать их по необходимой цене. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрого вывода средств с фондового рынка (ликвидации портфеля ценных бумаг).

Ценовой риск.

Может проявляться в неожиданном изменении цен на акции предприятий и государственных ценных бумаг, которое может привести к падению стоимости Вашего портфеля и, как следствие, снижению доходности или даже прямым убыткам.

Риск банкротства эмитента.

Заключается в возможности наступления неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что приведет к резкому падению цены, вплоть до полной потери ликвидности, на такую ценную бумагу (в случае с акциями) или невозможностью погасить ее (в случае с долговыми ценными бумагами). Применительно к акциям этот риск в наибольшей степени определяется финансовым положением и платежеспособностью предприятия-эмитента.

Кредитный риск.

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

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам.

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

Риск контрагента.

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Инвестором или Банком со стороны контрагентов. Банк принимает 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.

Правовой риск.

Данный риск связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг или иные отрасли экономики.

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, а также распоряжения и постановления Банка России, органов государственной власти, в том числе Федеральной службы судебных приставов, судебные решения.

Операционный риск.

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

Уведомление о рисках, связанных с приобретением иностранных Ценных бумаг.

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

Системный риск.

Применительно к иностранным ценным бумагам системный риск дополняется 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.

К системному риску можно отнести риски изменения регулятивных подходов к владению и операциям, а также к учету прав на иностранные финансовые инструменты. Указанные риски могут привести к

необходимости по их отчуждению вопреки планам Инвестора
ограничениям права на распоряжение иностранными ценными бумагами,
возможности неполучения дивидендов, купонных и иных выплат по иностранным ценным бумагам
(в том числе при их погашении),
ограничению права владельца иностранной ценной бумагой на участие в корпоративных действиях эмитентов,
ограничению права владельца иностранной ценной бумагой на распоряжение иностранной валютой, полученной в результате выплат по иностранным ценным бумагам или сделок с ними,
неисполнению эмитентами иностранных ценных бумаг (лицами, обязанными по ценным бумагам) и иностранными контрагентами по сделкам с иностранными ценными бумагами своих обязательств в отношении российских участников финансового рынка, в том числе инвесторов.

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.

В случае реализации вышеуказанных рисков российские инфраструктурные организации не несут ответственности перед инвестором за последствия принятия им соответствующих инвестиционных решений.

Правовой риск.

Иностранные ценные по совокупности предоставляемых прав не всегда являются аналогами российских ценных бумаг. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским ценным бумагам.

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

Раскрытие информации.

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

Также российские торговые системы и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для удобства Инвестора. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Инвестор должен учитывать вероятность ошибок

переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов, и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

Уведомление о рисках и правах, связанных с учетом и хранением денежных средств Инвестора, переданных Банку.

Настоящим Банк информирует Инвестора о наличии потенциальных рисков, которые могут иметь место в связи оказанием услуг Инвестору. Однако такое информирование не освобождает Банк от предусмотренной в Регламенте ответственности перед Инвестором, если действия/бездействие Банка привели к неисполнению или несвоевременному исполнению Банком своих обязательств в соответствии с Регламентом.

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

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

Денежные средства, передаваемые Инвестором Банку, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Уведомление об отдельных рисках, связанных с осуществлением операций физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами

Банк уведомляет Инвесторов - физических лиц, не являющихся Квалифицированными инвесторами, о необходимости соблюдения ограничений и требований, установленных ст.3¹ и ст. 51.2-1. Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», в отношении совершения сделок такими Инвесторами.

Для получения возможности заключать сделки (договоры), определенные законодательством и указанные в пункте 5.8.2. Статьи 7 Регламента, Инвесторы - физические лица, не являющиеся Квалифицированными инвесторами, должны обладать достаточным уровнем знаний и опытом инвестирования, которые определяются с помощью тестирования.

Банк обращает внимание, что Поручение Инвестора – физического лица, не являющегося Квалифицированным инвестором, в отношении сделок (договоров), требующих в соответствии с п. 5.8.2. Статьи 7 Регламента проведения тестирования, может быть исполнено Банком только при наличии положительного результата тестирования.

Ответственность за предоставление данных при прохождении тестирования и результаты тестирования полностью несет Инвестор.

Информация об общем характере и источниках конфликта интересов.

Банк совмещает свою брокерскую деятельность с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг – депозитарной деятельностью, дилерской деятельностью и деятельностью по управлению ценными бумагами. В связи с этим существует риск возникновения конфликта интересов между Инвестором и Банком, а также между Инвестором и другими клиентами Банка, включая следующие ситуации, но не ограничиваясь ими:

- Банк и/или сотрудник Банка и/или иной клиент Банка имеют заинтересованность в изменении рыночной цены Ценных бумаг (например, являются собственниками или имеют намерение приобретения или продажи Ценных бумаг), в отношении которых сотрудники Банка осуществляют сделки по поручениям Инвестора или сделки в интересах Банка;

- сделка с Ценными бумагами будет совершена при участии Банка;

- эмитентом ценных бумаг, в отношении которых Банк осуществляет сделки по поручению Инвестора является сам Банк, его аффилированное лицо или иные лица, в интересах которых действует Банк на основании заключенных договоров, в том числе, исполнение Банком Поручений Инвестора на покупку/продажу облигаций ПАО КБ «Центр-инвест».

Под конфликтом интересов понимается противоречие между имущественными и иными интересами Банка или его сотрудников и Инвестора, в результате которого действия (бездействие) Банка или его сотрудников причиняют убытки Инвестору или влекут иные неблагоприятные последствия для Инвестора.

С целью защиты интересов Инвестора от возможного конфликта интересов, возникающего при осуществлении Банком брокерской деятельности, Банк осуществляет свою деятельность с учетом следующего:

- при исполнении поручений клиентов по договору на брокерское обслуживание Банк соблюдает приоритет интересов клиентов над своими интересами;

- Банк не заключает договоров с третьими лицами, предусматривающие выплату вознаграждений за предоставление клиентам Банка информации об отдельных финансовых инструментах или рекомендаций в отношении заключения сделок с отдельными финансовыми инструментами;

- размер вознаграждения сотрудника Банка, дающего рекомендации клиентам по осуществлению операций на финансовом рынке, не зависит от суммы, которую уплатили данные клиенты Банку при осуществлении операций (комиссии, проценты и прочие платежи);

- при заключении сделки на основании поручений Инвестора с финансовыми инструментами, эмитентом которых является Банк или его аффилированное лицо, Банк предоставляет Инвестору полную информацию о выпущенных (эмитированных) Банком финансовых инструментах и последствиях заключения сделки с ними до заключения сделки;

- как правило, Банк не заключает с клиентами по договорам на брокерское обслуживание сделок с ценными бумагами из собственного портфеля, а в случае заключения таких сделок, уведомляет об этом клиента;

- Банк исполняет поручения Инвестора, поданные в рамках Договора, в соответствии с «Политикой совершения ПАО КБ «Центр-инвест» торговых операций за счет клиентов на лучших условиях», опубликованной на сайте Банка www.centriinvest.ru

Банк уведомляет своих клиентов о наличии конфликта интересов при его возникновении или потенциальной возможности его появления, в том числе направлением настоящего Уведомления о рисках, связанных с осуществлением операций на российском фондовом рынке. В случае если конфликт интересов, о котором Инвестор не был уведомлен, привел к причинению Инвестору убытков, Банк обязан возместить их Инвестору.

Дополнительные пояснения о конфликте интересов применительно к конкретной ситуации Инвестор может получить, обратившись в Банк.

Уведомление о праве Инвестора на получение информации.

Банк уведомляет Инвесторов об их праве на получение по их запросу информации о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Инвесторы должны будут уплатить за предоставление им финансовой услуги, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) брокера и порядке его уплаты, а также о праве Инвесторов при оказании Банком услуг по приобретению паев паевых инвестиционных фондов на получение по их запросу:

- инвестиционной декларации паевого инвестиционного фонда;

- информации об источнике получения сведений об изменении расчетной стоимости инвестиционного пая за последние шесть месяцев (Банк предоставляет данную информацию только в случае предоставления такой информации управляющей компанией паевого инвестиционного фонда и (или) нахождения такой информации в свободном доступе);

- информации о размере вознаграждения управляющей компании и общем размере 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;

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