

**УВЕДОМЛЕНИЕ (ДЕКЛАРАЦИЯ) О РИСКАХ,
связанных с приобретением иностранных ценных бумаг и (или) заключением
договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых
являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам**

Настоящее Уведомление (Декларация) предоставляется Клиенту в связи с его желанием осуществлять операции с иностранными ценными бумагами, а также производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам (далее – иностранные ценные бумаги).

Операциям с иностранными ценными бумагами присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг, описанные в Приложении 10 к настоящему регламенту, со следующими особенностями:

Системные риски, свойственные российскому фондовому рынку применительно к иностранным ценным бумагам 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, вероятность одномоментной девальвации национальной валюты, «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент, международными рейтинговыми агентствами и другие.

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.

Правовые риски. При приобретении иностранных ценных бумаг необходимо помнить о том, что они не всегда являются аналогами российских ценных бумаг и предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским ценным бумагам. 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 в отношении иностранных ценных бумаг обычно происходит на иностранном языке, кроме того правила финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг могут сильно отличаться от принятых в России. Также 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, связанные с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам

Заключение указанных договоров связано с рисками, характерными для всех производных финансовых инструментов, указанными в Приложении 11, а также специфическими рисками, обусловленными иностранным происхождением базисного актива.

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.

Рыночный (ценовой) риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, в случае заключения фьючерсных, форвардных и своп договоров (контрактов), а также в случае продажи опционных контрактов, Клиент несет 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 есть возможность в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

Риск ликвидности

Необходимо обращать внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным дополнительным убыткам в связи с их низкой ликвидностью. Как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

При закрытии позиции, необходимо рассматривать альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами – это позволит привести к меньшим убыткам. Однако 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), приобретаемое в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, является обеспечением исполнения обязательств по договору, и возможность совершения сделок с ним, будет ограничено.

Риск принудительного закрытия позиции

Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства в короткий срок, что может быть проблематично для Клиента. В этом случае закрытие позиций может быть выполнено Брокером принудительно, что может привести к дополнительным убыткам

Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

Системные риски, свойственные российскому фондовому рынку применительно к иностранным ценным бумагам 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.

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, вероятность одномоментной девальвации национальной валюты, «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент, международными рейтинговыми агентствами и другие.

Правовые риски. При приобретении иностранных ценных бумаг необходимо помнить о том, что они не всегда являются аналогами российских ценных бумаг и предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским ценным бумагам. 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 в отношении иностранных ценных бумаг обычно происходит на иностранном языке, кроме того правила финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг могут сильно отличаться от принятых в России. Также 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.

Данное Уведомление (Декларация) не имеет целью заставить Клиента отказаться от осуществления операций на фондовом рынке, а призвано помочь ему понять связанные с этим риски, определить их приемлемость, реально оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе своей инвестиционной стратегии