

**Декларация о рисках, связанных
с осуществлением сделок и/или операций на рынке ценных бумаг и о рисках, связанных с
приобретением и обращением иностранных Ценных бумаг (для физических лиц).**

Цель настоящей Декларации – предоставить Вам как Клиенту информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, а также о рисках, связанных с приобретением и обращением иностранных Ценных бумаг. Иностранные Ценные бумаги могут быть приобретены за рубежом или на российском, как на организованном, фондовом рынке, так и на внебиржевом рынке.

Обращаем Ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг 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 рынке ценных бумаг.

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.

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 эмитента (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 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 на фондовом рынке.

В случае совершения сделок с иностранными депозитарными расписками помимо рисков, связанных с эмитентом иностранной Ценной бумаги, необходимо учитывать и риски, связанные с эмитентом самих расписок.

В настоящее время законодательство разрешает российским инвесторам, в том числе не являющимися квалифицированными, приобретать допущенные к публичному размещению и/или публичному обращению в Российской Федерации иностранные Ценные бумаги как России, так и за рубежом, а также позволяет вести учет прав на такие Ценные бумаги российскими депозитариями. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к владению, сделкам и операциям, а также к учету прав на иностранные финансовые инструменты. В результате таких изменений может возникнуть принудительная необходимость по их отчуждению вопреки Вашим планам.

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. Как следствие, такой риск 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, влияющем 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

Проявляется в снижении возможности реализовать или приобрести финансовые инструменты по необходимой цене в определенный момент времени из-за снижения спроса или предложения на них соответственно.

Для того чтобы снизить рыночные риски, Вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомиться с условиями Вашего взаимодействия с ПАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК» (далее - Банк) для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны операции и владение финансовыми инструментами и убедиться 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 по Вашим операциям.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым Ценным бумагам

Заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых Ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить их эмитентом в срок и в полном объеме.

2. Риск контрагента

Риск контрагента третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Вами или Банком со стороны контрагента. Банк будет принимать меры по минимизации риска

контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

3. Риск неисполнения обязательств перед Вами Банком

Риск неисполнения Банком некоторых обязательств перед Вами является разновидностью риска контрагента.

Законодательство не предусматривает возможности разделения денежных средств Банка, как брокера, являющегося кредитной организацией, и денежных средств его Клиентов, в связи с чем Банк, как брокер вправе использовать Ваши денежные средства, и Вы принимаете на себя риск его банкротства. Такой риск в настоящее время не страхуется.

V. Правовой риск

Связан с возможными негативными последствиями изменения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут косвенно 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.

При приобретении иностранных Ценных бумаг необходимо отдавать себе отчет в том, что они не всегда являются аналогами российских. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их реализации могут существенно отличаться от прав и правил их реализации по российским Ценным бумагам.

Кроме того, возможности судебной защиты прав по иностранным Ценным бумагам могут быть существенно затруднены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Так же, при совершении сделок и операций с иностранными Ценными бумагами Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

VI. Операционный риск

Заключается в возможности причинения Вам убытков в результате нарушения внутренних процедур Банка, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, иных организаций, а также сбоев в работе технических средств.

Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций с финансовыми инструментами и в результате привести к убыткам.

VII. Риски, связанные с индивидуальными инвестиционными счетами

Заключаемый Вами договор связан с ведением индивидуального инвестиционного счета, который позволяет Вам получать инвестиционные налоговые вычеты. Все риски, которые упомянуты в настоящей Декларации, имеют отношение и к индивидуальным инвестиционным счетам, однако существуют особенности, которые необходимо знать для того, чтобы воспользоваться налоговыми преимуществами, которые предоставляют такие счета, и исключить риск лишиться таких преимуществ.

Для индивидуальных инвестиционных счетов, договоры на ведение которых заключены до 31.12.2023г. включительно, существует два варианта инвестиционных налоговых вычетов:

1) «на взнос», по которому Вы можете ежегодно обращаться за возвратом уплаченного подоходного налога на сумму сделанного Вами взноса, но должны будете уплатить подоходный налог на доход, исчисленный при закрытии индивидуального инвестиционного счета;

2) «на прибыль», по которому Вы не сможете получать ежегодный возврат налога, но будете освобождены от уплаты подоходного налога при изъятии средств с индивидуального инвестиционного счета.

Тем не менее определите предпочтительный для Вас вариант, обсудите достоинства и недостатки каждого варианта с сотрудником Банка и/или консультантом, специализирующимся на соответствующих консультациях.

Заключение договора ИИС после 01.01.2024г. возможно при условии, что на дату заключения у Вас нет действующего договора на ведение индивидуального инвестиционного счета, заключенного в период с 01.01.2015г. по 31.12.2023г. включительно, а также заключенных действующих договоров на ведение индивидуальных инвестиционных счетов после 01.01.2024г. не превышает 2 (двух), за исключением случаев, предусмотренных федеральным законом.

Вам также следует иметь в виду, что если Вы прекратите свой договор ИИС ранее сроков, установленных налоговым законодательством РФ, то потеряете льготы по налогообложению (за исключением перевода всех активов, учитываемых на ИИС на другой ИИС, открытый у другого профессионального участника рынка ценных бумаг), а уже полученные вычеты необходимо будет вернуть государству и уплатить штрафные пени. Банк не знает о Вашем выборе варианта инвестиционного налогового вычета и не участвует в Ваших отношениях с налоговой службой.

Обращаем внимание на то, что открытие большего числа индивидуальных инвестиционных счетов, чем это предусмотрено действующим законодательством РФ, приведет к тому, что Вы не сможете воспользоваться инвестиционным налоговым вычетом ни по одному из них.

VIII. 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 необходимую информацию на иностранном языке, а также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности и Международными стандартами или правилами составления финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных Ценных бумаг.

Обращаем Ваше внимание, что российские организаторы торговли и/или брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для Вашего удобства. В этом случае перевод должен восприниматься Вами исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным смысловым различием переводимых одних и тех же иностранных слов (фраз) и возможным отсутствием общепринятого их русского эквивалента.

IX. Риск возникновения конфликта интересов

Конфликт интересов при осуществлении профессиональной деятельности на ОРЦБ - противоречие между имущественными и иными интересами Банка как профессионального участника рынка ценных бумаг и/или его сотрудников и Клиента, в результате которого действия/бездействие Банка и/или его сотрудников причиняют убытки Клиенту и/или влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента. Конфликт интересов при проведении Банком сделок на рынке ценных бумаг может возникнуть между Банком, его сотрудниками, Клиентами и третьими лицами.

В связи с совмещением Банка различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, у Банка могут быть следующие источники конфликтов интересов:

- совершение Банком по Поручению Клиента сделки или подготовка информационно-аналитических материалов в отношении Ценных бумаг эмитента, являющегося аффилированным лицом Банка или иным лицом, в интересах которых Банк действует на основании заключенных договоров;
- совершение Банком по Поручению Клиента сделки с финансовым инструментом, которым владеет Банк или с которым Банк намерен совершить сделку в своих интересах;

- совершение сделки с финансовыми инструментами по Поручению Клиента, контрагентом по которой будет являться организация, являющаяся аффилированным лицом или партнером Банка, другой Клиент Банка;
- совершение сделки с финансовым инструментом по Поручению Клиента и/или операции в интересах другого Клиента Банка;
- предложение финансовых услуг организаций, являющихся аффилированными лицами или партнерами Банка;
- заинтересованность работника Банка (его близкого родственника) в изменении рыночной цены финансовых активов, в отношении которых совершается сделка по Поручению Клиента, либо готовится информационно-аналитический материал, либо заинтересованность работника в количестве (типе) сделок, совершаемых за счет Клиента, вследствие зависимости размера компенсации такого работника от указанных параметров.

Вышеизложенные ситуации не являются исчерпывающими, могут возникнуть другие, аналогичные по смыслу ситуации.

Наличие конфликта интересов присуще деятельности на рынке ценных бумаг и само по себе не является нарушением, если в отношении данного конфликта были приняты должные меры по предотвращению возникновения, выявлению, урегулированию, а также раскрытию.

Банк является членом Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР), к которой Клиент может обратиться в случае нарушения его 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 Клиент также может обращаться в случае нарушения прав и интересов. Помимо этого, Клиент вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

Ваши денежные средства, переданные Банку на Брокерский лицевой счет/ИИС, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Вы имеете право направить запрос Банку для получения информации о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Вы должны будете уплатить за предоставление Вам финансовой услуги, включая информацию о размере вознаграждения Банка и порядка его уплаты.

Ознакомьтесь внимательно с Правилами оказания брокерских услуг в ПАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК» для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев несет Банк, а какие из рисков несете Вы.

Учитывая вышеизложенное, 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 присоединения к Правилам предоставления брокерских услуг в ПАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК».

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Банка.

Декларация о рисках, связанных с осуществлением сделок и/или операций на рынке ценных бумаг и о рисках, связанных с приобретением и обращением иностранных Ценных бумаг, предоставляется Вам до установления договорных отношений с Банком.

Факт ознакомления Вас с настоящей Декларацией удостоверяется подписанием Вами Заявления на оказание брокерских услуг в ПАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК», в том числе в электронном виде.