Приложение № 1
к Регламенту оказания услуг на финансовых
рынках «Азиатско-Тихоокеанский Банк» (АО)

Декларация (Уведомление) о рисках

Цель настоящей Декларации (Уведомлении) о рисках (далее – «Декларация») - предоставить Вам информацию о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, Срочном рынке и Валютном рынке, и предупредить о возможных потерях при осуществлении операций на указанных рынках в случае заключения Договора о предоставлении брокерских услуг на финансовых рынках и (или) заключения Договора ИИС с «Азиатско-Тихоокеанский Банк» (АО) (далее – Брокер).

Прежде всего, Брокер обращает внимание Клиента, являющимся физическим лицом или юридическим лицом, отнесенным в соответствии с законодательством Российской Федерации к малым предприятиям, сведения о котором содержатся в едином реестре субъектов малого и среднего предпринимательства, ведение которого осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 24 июля 2007 года N 209-ФЗ "О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации" на то, что на денежные средства, переданные Брокеру в рамках настоящего Регламента, не распространяется действие Федерального закона от 23.12.2003. №177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».

Брокер также обращает внимание, что он является членом Саморегулируемой организации ««Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР)»» (далее – «СРО НАУФОР») и на него распространяются требования соблюдать Внутренний стандарт НАУФОР «Информирование клиента о рисках» (далее – «Стандарт НАУФОР»). Настоящая декларация составлена на основании и в соответствии с требованиями Стандарта НАУФОР. Декларация не раскрывает информации о всех возможных рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг, Срочном рынке и Валютном рынке.

Подписанием настоящей Декларации Клиент подтверждает, что он ознакомлен со всей представленной в настоящей Декларации информацией и принимает на себя все возможные риски, в том числе прямо не указанные в Декларации, связанные с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, Срочном рынке и Валютном рынке.

Декларация не имеет целью заставить Вас отказаться от осуществления операций на финансовом рынке в РФ, а лишь призвана помочь Вам понять риски этого вида бизнеса и способы их регулирования (при наличии), определить их приемлемость, реально оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии.

1. Риски, связанные с инвестированием на финансовом рынке.

Клиент осознает, что инвестирование средств в Финансовые активы сопряжено с определенными рисками, ответственность за которые не может быть возложена на Брокера, 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. На основании вышеизложенного Клиент должен самостоятельно оценивать возможность осуществления своих инвестиций, при этом Брокер будет прилагать максимум усилий с целью помочь Клиенту сократить возможные риски при инвестировании Клиентом средств в рамках брокерского Договора.

Ниже приводятся конкретные виды рисков, список которых не является исчерпывающим, но позволяет Клиенту иметь общее представление об основных рисках, с которыми он может столкнуться при инвестировании средств в Финансовые активы в Российской Федерации.

Для целей Декларации под риском при осуществлении операций на финансовых рынках понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для Клиента.

1.1.Политический риск - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с изменением политической ситуации в России (изменение политической системы, смена органов власти, изменение политического и (или) экономического курса). Наиболее радикальные изменения могут привести к отказу или отсрочке исполнения эмитентами своих обязательств по Ценным бумагам, к ограничению определенных (например, иностранных) инвестиций, а возможно и к конфискации либо национализации имущества определенных категорий инвесторов.

1.2.Экономический риск - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с изменением экономической ситуации в России. Любой участник процесса инвестирования Клиентом средств в Финансовые активы может оказаться в ситуации, когда в силу экономических причин он не сможет надлежащим образом исполнить свои обязательства, связанные с обращением и обслуживанием выпусков Ценных бумаг, или иные обязательства, которые могут повлиять на права Клиента.

1.3.Риск действующего законодательства и законодательных изменений (Правовой риск) - риск потерь от вложений в Финансовые активы, связанный с применением действующего законодательства Российской Федерации, появлением новых и (или) изменением существующих законодательных и нормативных актов Российской Федерации. Правовой риск включает также возможность потерь от отсутствия нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность на финансовых рынках или в каком-либо секторе финансового рынка.

1.4.Риск налогового законодательства - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с применением действующего налогового законодательства Российской Федерации, изменением существующего порядка налогообложения операций на финансовых рынках. Клиент, являющийся нерезидентом РФ, должен учитывать риск, связанный с расторжением или изменением подписанных Российской Федерацией международных соглашений об избежание двойного налогообложения, что может неблагоприятно повлиять на положение Клиента, чья деятельность подпадала под регулирование такого соглашения, и который имел на основании указанного соглашения какие-либо налоговые льготы и преимущества.

1.5.Валютный риск — это риск убытков, которые могут возникнуть вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют. Со стороны государства курс российской валюты контролируется Банком России с использованием методик и инструментов денежно-кредитной политики. Законодательство РФ устанавливает режим осуществления валютных операций, контроль, за соблюдением которого осуществляет Банк России и уполномоченные им кредитные учреждения. При этом Банк России имеет право самостоятельно менять порядок осуществления валютных операций и выдавать соответствующие разрешения на осуществление таких операций, когда это необходимо. У Клиента, в случае проведения торговых операций с Финансовыми активами, может возникнуть необходимость осуществлять прямые и обратные конверсии валют. Инвестиции, осуществляемые и (или) оцениваемые в иностранной валюте, равно как и валютно-обменные (конверсионные) операции, могут быть подвержены риску значительных переоценок и изменений, связанных с высоким уровнем инфляции в той или иной валюте и возможными неблагоприятными изменениями валютно-обменных курсов. В связи с указанным, у Клиента могут возникнуть убытки, размер которых не ограничен и не может быть до конца оценен на момент заключения соответствующей сделки ввиду отсутствия сведений о движении валютно-обменных курсов.

1.6.Риск репатриации денежных средств - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с репатриацией денежных средств Клиента. Репатриация денежных средств иностранных инвесторов осуществляется в порядке, предусмотренном российским законодательством, но не существует никаких гарантий, что не будут введены ограничения либо запреты на такую репатриацию, либо будет изменен порядок ее осуществления. Следствием указанных обстоятельств могут стать убытки Клиентов, на которых эти ограничения или запреты будут распространяться.

1.7.Риск инфраструктуры финансовых рынков - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с недостаточно высоким уровнем развития инфраструктуры финансовых рынков. Российское законодательство предусматривает возможность обращения Ценных бумаг в бездокументарной форме, права на которые фиксируются в виде электронной записи на счетах «ДЕПО» в депозитарии. При осуществлении торгов в Торговой системе переход прав на Ценные бумаги фиксируется уполномоченным депозитарием. Заключение сделок с Ценными бумагами и расчеты по ним осуществляются различными подразделениями ТС и уполномоченным депозитарием ТС в соответствии с предусмотренными для этого процедурами. Как и все иные системы, технические средства и системы, используемые для фиксации прав на Ценные бумаги, для заключения сделок с Ценными бумагами и осуществления расчетов по ним, подвержены сбоям и ошибкам в работе. Организации, уполномоченные соответствующими регулирующими органами предоставлять участникам торгов доступ к указанным системам, сокращают в соответствующих договорах с участниками свою ответственность по данному виду риска, поэтому Клиент обладает ограниченными возможностями по возмещению убытков, вызванных такими обстоятельствами.

1.8.Риск банковской системы - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с несвоевременным исполнением и (или) неисполнением платежей по операциям Клиента. Расчеты Сторон между собой, а также с другими субъектами правоотношений, возникающие в рамках исполнения положений Регламента осуществляются через Клиринговую организацию и иные кредитные учреждения, являющиеся элементами денежных расчетных систем, а также посредством расчетно-операционных подразделений Центрального Банка РФ (РКЦ, ОПЕРУ), которые могут быть задействованы в рамках Регламента. Как результат, возникает риск несвоевременного исполнения и (или) неисполнения платежей, что может привести как к увеличению сроков расчетов, так и к возможной потере денежных сумм, являющихся объектами таких платежей.

1.9.Риск использования информации на финансовых рынках - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с использованием корпоративной информации на финансовых рынках. Информация, используемая Брокером при оказании услуг Клиентам, поступает из заслуживающих доверия источников, однако Брокер не может нести ответственность за точность и достоверность получаемой информации. Следовательно, существует риск получения недостоверной информации, использование которой может привести к нарушению интересов Сторон. Для Клиентов, не являющихся резидентами РФ, необходимо учитывать различие стандартов и подходов в подготовке и предоставлении информации, используемых в Российской Федерации и принятых за ее пределами. Так, российские стандарты и принципы бухгалтерского учета существенно отличаются от международных, что затрудняет возможность адекватной оценки результатов деятельности и активов эмитентов. Стороны должны осознавать, что необходимая им информация может поступать с определенными задержками, что может привести к базирующейся на такой информации неправильной оценке обстоятельств либо к невозможности их оценки ввиду такой задержки. Возможны изменения предоставленной ранее информации, ее пересмотр и уточнение, что может привести к вынужденной переоценке Сторонами обстоятельств, оценка которых базировалась на такой информации.

1.10. Риск инвестиционных ограничений - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с ограничениями в обращении Ценных бумаг. В Российской Федерации существуют установленные действующим законодательством, либо внутренними документами эмитентов Ценных бумаг инвестиционные ограничения, направленные на поддержание конкуренции (ограничение монополистической деятельности), защиту прав отдельных категорий инвесторов и установление контроля за иностранным участием в капитале российских компаний, либо в общем размере долговых обязательств определенных эмитентов. Такие ограничения могут представлять собой как твердые запреты, так и необходимость осуществления для преодоления таких ограничений определенных процедур и (или) получения соответствующих разрешений. Примерами

таких ограничений могут служить установленные ограничения доли иностранного капитала в уставном капитале некоторых российских компаний и связанные с этим процедуры получения разрешения Банка России для заключения каждой сделки по приобретению иностранными инвесторами акций таких эмитентов. Клиенту необходимо в своих действиях учитывать возможность существования таких ограничений, а Брокер будет информировать Клиента обо всех известных ему ограничениях, которые могут привести к неблагоприятным последствиям для Сторон. К таким последствиям можно отнести отказ в признании за приобретателем Ценных бумаг, нарушившим такие ограничения, статуса владельца Ценных бумаг со всеми присущими этому статусу полномочиями, а также признание заключенных сделок недействительными и применение последствий такого признания (как правило, двусторонний возврат всего полученного по сделке).

1.11. Риск миноритарного Клиента - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с достаточно слабой защищенностью Клиента, имеющего незначительный пакет Ценных бумаг эмитента. Права владельцев Ценных бумаг регулируются нормами действующего законодательства РФ, учредительными документами эмитентов и проспектами эмиссий определенных видов Ценных бумаг. Но закрепленные в перечисленных выше документах права могут быть ограниченными, что не позволяет владельцам Ценных бумаг обладать всей полнотой информации о состоянии эмитентов, о владельцах Ценных бумаг и иной информацией, которая могла бы быть интересна Клиенту для целей инвестиционной деятельности, либо для целей осуществления своих прав, как владельца Ценных бумаг. Интересы меньшинства владельцев Ценных бумаг акционерных обществ практически защищены достаточно слабо и ими часто пренебрегают. Велика автономность исполнительных органов эмитентов и возможность их контроля со стороны владельцев Ценных бумаг ограничена, владельцы Ценных бумаг часто не только никак не контролируют решения исполнительных органов эмитентов, но бывают слабо осведомлены о таких решениях. Клиент должен учитывать изложенные выше обстоятельства, чтобы не допустить ущемления своих прав либо, по крайней мере, сократить их возможные неблагоприятные последствия.

1.12. Риск ликвидности - риск, связанный с возможностью потерь при реализации Финансовых активов из-за изменения оценки ее качества. Ликвидность рынка ценных бумаг ограничена, и, следовательно, может создаться ситуация, когда невозможно будет исполнить соответствующее Поручение Клиента в полном объеме или даже частично. Таким образом, не все осуществленные Клиентом инвестиции могут быть легко ликвидированы (проданы в необходимом объеме и в разумно необходимые сроки без потерь в цене) и их оценка может быть затруднена. Кроме того, выбор Клиентом того или иного типа Поручения и (или) других её элементов увеличивает одни риски и уменьшает другие (например, выбор лимитированного Поручения увеличивает риск его неисполнения в связи с возможными неблагоприятными изменениями конъюнктуры рынка, но при этом ограничивает ценовой риск).

1.13. Операционный риск - риск прямых или косвенных потерь по причине неисправностей информационных, электрических и иных систем, или из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка, в том числе, технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, или из-за действий (бездействия) персонала. В особую группу операционных рисков можно выделить информационные риски, которые в последнее время приобретают особую остроту и включают в себя составляющие технического, технологического и кадрового рисков. Работа большинства традиционных (с непосредственным контактом между продавцом и покупателем) и электронных средств осуществления биржевой торговли поддерживается вычислительными (компьютерными) системами рассылки приказов, их исполнения, сверки, регистрации и расчетов по операциям. Как и все технические средства и системы, они подвержены временным сбоям и ошибкам в работе. Возможности Клиента в плане возмещения некоторых убытков могут попадать под ограничения ответственности, налагаемые продавцами таких систем, биржами, Клиринговыми организациями и (или) компаниями, являющимися их участниками. Такие ограничения могут разниться, поэтому

за всей подробной информацией в данной связи Клиенту следует обращаться в те конкретные компании, через которые он работает.

1.14. Кредитный риск - риск возникновения у Клиента убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения (включая неплатежеспособность или несостоятельность контрагента/эмитента/иное) другой стороной своих обязательств в соответствии с условиями сделки. В указанной ситуации Клиент сможет принудительно истребовать исполнение по сделке, однако, это потребует дополнительных временных и финансовых затрат.

1.15. Процентный риск или риск процентной ставки — риск (возможность) возникновения финансовых потерь (убытков) из-за неблагоприятных изменений процентных ставок. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

1.16. Риск упущенной финансовой выгоды — риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления сделки или остановки хозяйственной деятельности (контрагента по сделке, эмитента, ТС, иное).

1.17. Риск осуществления электронного документооборота - риск, связанный с возможностью потерь при обмене сообщениями между Брокером и Клиентом посредством электронных файлов с использованием систем электронной почты. Использование незащищенных каналов связи таких как электронная почта может привести к несанкционированному доступу третьих лиц к получаемой (передаваемой) информации, в связи с чем, режим конфиденциальности, передаваемой (получаемой) информации может быть нарушен. Данные обстоятельства могут привести к возникновению у Клиента убытков, связанных с неправомерным использованием третьими лицами полученной информации о сделках, проводимых Клиентом операциях и сведений о Клиенте и его Активах.

1.18. Риск взимания комиссионных и других сборов - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с полной или частичной неосведомленностью Клиента об издержках, связанных с осуществлением операций с Инструментами финансового рынка. Перед началом проведения тех или иных операций Клиент должен принять все необходимые меры для получения четкого представления обо всех комиссионных и иных сборах, которые будут взиматься с Клиента.

1.19. Риск недостижения инвестиционных целей - риск потерь, возникающих в связи с недостижением Клиентом своих инвестиционных целей. Нет никакой гарантии в том, что сохранение и увеличение капитала, которого Клиент хочет добиться, будет достигнуто. Клиент может потерять часть или весь капитал, вложенный в определенные Финансовые активы. Клиент полностью отдает себе отчет о рисках по смыслу настоящего пункта, самостоятельно осуществляет выбор типа Поручений на совершение сделок с Финансовыми активами и их параметров, наилучшим образом отвечающих его целям и задачам инвестирования, и самостоятельно несет ответственность за свой выбор.

1.20. Риски, связанные с действиями (бездействием) третьих лиц - функционирование финансовых рынков предполагает деятельность ряда профессиональных участников рынка ценных бумаг и иных юридических лиц, являющихся третьими лицами по отношению к Брокеру, однако, исполнение обязательств по сделкам в некоторых случаях может быть невозможно без осуществления такими третьими лицами определенных юридических и фактических действий (например, действия (бездействия) Банка России, регистраторов, депозитариев, иных лиц). В указанных случаях существует риск невозможности своевременного исполнения обязательств по сделкам.

2. Риски, совершения сделок с неполным покрытием.

В результате совершения Сделок, приводящих к непокрытой Позиции происходит увеличение размеров рисков перечисленных в п.1 настоящей Декларации за счет того, что величина привлеченных средств (денежных средств и/или Ценных бумаг), превышает собственные средства Клиента и при неблагоприятном для Клиента изменении рыночных цен объем потерь может сравняться или даже превысить размер средств, принимаемых для

расчета Начальной и Минимальной маржи, что приводит к потере части или всех средств (Активов) Клиента. Также при совершении Клиентом сделок, приводящих к непокрытой Позиции, у Клиента возникают следующие дополнительные виды рисков:

2.1.Риск неисполнения или частичного исполнения Поручения на совершение Сделок, приводящих к непокрытой Позиции по усмотрению Брокера. Совершая сделку, приводящую к непокрытой Позиции по Ценным бумагам, Клиент несет риск увеличения цен на Ценные бумаги, переданные Клиенту. Клиент обязан вернуть Ценные бумаги независимо от изменения их стоимости. При этом текущая рыночная стоимость Ценных бумаг может значительно превысить их стоимость при первоначальной продаже.

2.2.Совершая сделку, приводящую к непокрытой Позиции, Клиент несет ценовой риск как по Активам, приобретенным на собственные средства, так и по Активам, являющимся обеспечением обязательств Клиента перед Брокером. Таким образом, величина Активов, подвергающихся риску неблагоприятного изменения цены, больше, нежели при обычной торговле. Соответственно и убытки могут наступить в больших размерах по сравнению с торговлей только с использованием собственных средств Клиента.

2.3.Клиент обязуется поддерживать достаточный уровень обеспечения своих обязательств перед Брокером, что в определенных условиях может повлечь необходимость заключения сделок покупки/продажи вне зависимости от текущего состояния рыночных цен и тем самым реализацию рисков потери дохода, риска потери инвестируемых средств или риск потерь, превышающих инвестируемую сумму.

2.4.При неблагоприятном для Клиента движении цен Стоимость портфеля Клиента может опуститься ниже уровня Минимальной маржи. В этом случае в соответствии с требованиями раздела 5.11 Регламента и Едиными требованиями Позиция Клиента может быть принудительно ликвидирована, что может привести к реализации риска потери дохода, риска потери инвестируемых средств или риска потерь, превышающих инвестируемую сумму.

3. Риски, связанные с проведением операций на Срочном рынке

Риск потери средств при проведении операций на Срочном рынке может быть существенным. Вам следует всесторонне рассмотреть вопрос о приемлемости для Вас проведения подобных операций с точки зрения ваших финансовых ресурсов. Вы должны быть осведомлены о следующем:

3.1.Инструменты Срочного рынка, как правило, являются высокорискованными волатильными инструментами в структуру которых заложено большое плечо, в результате чего даже незначительные движения на рынке приводят к высоким доходам или убыткам. Вышесказанное означает, что в случае, если на Срочном рынке складывается ситуация, неблагоприятная для занятой Клиентом на этом рынке Позиции, есть вероятность в сравнительно короткий срок потерять все средства, переданные Клиентом Брокеру и предназначенные для внесения в качестве гарантийного обеспечения по Позициям открываемым по его распоряжениям на Срочном рынке;

3.2.При неблагоприятном для Клиента движении цен для поддержания занятой на рынке Позиции от Клиента могут потребовать внести дополнительные средства (дополнительное гарантийное обеспечение и т.п.) значительного размера и в короткий срок, и если Клиент не сможете внести эти средства в установленные сроки, то Позиция Клиента может быть принудительно закрыта, т.е. в этом случае Брокер вправе без дополнительного согласия Клиента «принудительно закрыть Позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести Ценные бумаги за счет денежных средств Клиента, или продать Ценные бумаги Клиента. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Клиента убытков, и Клиент будет ответственным за любой образовавшийся в результате этого дефицит средств. Принудительное закрытие Позиции

направлено на управление рисками. Клиент может понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Клиента направление, и Клиент получил бы доход, если бы его Позиция не была закрыта;

3.3.если Вы в ответ на предъявляемое требование к Размеру гарантийного обеспечения внесли в соответствии с договором залога имущество или иные ценности, то после совершения по Вашему распоряжению сделки Вы теряете право распоряжения им до закрытия Вами Позиций, а кроме того в случаях, предусмотренных правилами торговли и договором залога, на данное имущество или иные ценности может быть обращено взыскание, и они могут быть реализованы;

3.4.В следствии условий, складывающихся на Срочном рынке, может стать затруднительным или невозможным закрытие открытой Клиентом Позиции. Это возможно, например, когда при быстром изменении цен торги на Срочном рынке приостановлены или ограничены;

3.5.Стоп-распоряжения, направленные на ограничение убытков, необязательно ограничат потери Клиента до предполагаемого уровня, так как в складывающейся на рынке ситуации может оказаться невозможным исполнить такое Поручение по оговоренной цене;

3.6.Покупка опциона сопряжена со значительно меньшим риском, чем при торговле фьючерсными контрактами, так как возможные потери Клиента не превысят величину уплаченной им премии плюс комиссионное вознаграждение биржевому посреднику и прочие сборы. При продаже опциона риск Клиента сопоставим с риском при сделках с фьючерсными контрактами - при относительно небольших неблагоприятных движениях цен на рынке Клиент подвергается риску потенциально неограниченных убытков, превышающих полученную при продаже опциона премию. Совершение сделок по продаже опционов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и опытом применения опционных и фьючерсно-опционных стратегий.

- до совершения сделки Вам следует согласовать с Брокером и получить письменное подтверждение о размере комиссионного вознаграждения, а также информацию о размерах иных сборов;

3.7.Брокер может проводить операции от своего имени и за свой счет с теми же фьючерсными контрактами и опционами, что и Клиент, а это может привести к возникновению конфликта интересов. Настоящим Брокер информирует Вас о том, что он торгует за свой счет на рынках соответствующих фьючерсных контрактов и опционов;

3.8.Настоящим Брокер предупреждает Вас, что в определенных случаях в целях минимизации риска неисполнения обязательств участниками биржевой торговли и их клиентами:

- ТС имеет право принудительно закрыть Позиции участников торгов и их клиентов, приостановить или ограничить торги;
- Брокер имеет право принудительно закрыть Позиции Клиента и его клиентов;
- Брокер имеет право дать поручение ТС на принудительное закрытие Позиций своих Клиентов. При этом Клиент может недополучить прибыль, либо понести убытки. В этом случае Брокер не компенсирует Клиенту недополученную прибыль, либо убыток.
- неплатежеспособность Брокера или иных привлеченных к контракту посредников может повлечь за собой закрытие Позиций Клиента без его согласия. Гарантии исполнения контрактов со стороны Биржи применимы только к взаимным обязательствам между Биржей и Брокером;
- Брокер может закрыть обеспеченные Позиции Клиента в определенных случаях, оговоренных в Правилах осуществления клиринговой деятельности Клирингового центра организатора торгов, что может привести к недополученной прибыли или получению убытка, при этом Брокер не компенсирует Клиенту недополученную прибыль, либо убыток.

Настоящим Брокер обращает Ваше внимание на то, что котировки на рынке фьючерсных и опционных контрактов могут значительно изменяться как в течение дня, так

и от одного торгового дня к другому. Ввиду этого, все спорные вопросы, возникающие при торговле фьючерсными и опционными контрактами, следует решать незамедлительно.

Настоящее краткое заявление не раскрывает всех рисков, связанных с проведением операций на Срочном рынке.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на рынке Ценных бумаг, Срочном рынке и Валютном рынке, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей.

4. Риски, связанные с приобретением иностранных Ценных бумаг

Целью настоящей Декларации является предоставление Вам 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.

Приобретение Ценных бумаг иностранных эмитентов за счет имущества, учитываемого на Индивидуальном инвестиционном счете, допускается только на организованных торгах российского организатора торговли.

Запрещается приобретение иностранных финансовых инструментов, учитываемых на Индивидуальном инвестиционном счете лицам, на которых антикоррупционным законодательством Российской Федерации распространяются соответствующие запреты. Открытый перечень таких лиц установлен ст. 7.1. Федерального закона от 25.12.2008 N 273-ФЗ "О противодействии коррупции".

Несоблюдение установленного запрета влечет досрочное прекращение полномочий, освобождение от замещаемой (занимаемой) должности или увольнение в связи с утратой доверия в соответствии с федеральными конституционными законами и федеральными законами, определяющими правовой статус соответствующего лица (п. 3 ст. 7.1. Федерального закона от 25.12.2008 N 273-ФЗ "О противодействии коррупции").

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

4.1.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.

4.2.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.

4.3.Риски, связанные с раскрытием 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.

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 Брокером.

5. Риски, связанные 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.

5.1.Риски, связанные с 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.

5.2.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.

5.3.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), обращайте внимание 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.

5.4.Риск ограничения 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.

5.5. 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.

5.6. Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива.

Базисному активу производных финансовых инструментов – Ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким Ценным бумагам присущи риски, описанные в п.4 настоящей Декларации, в т.ч.:

- системные риски;
- правовые риски;
- риски, связанные с раскрытием информации.

Дополнительно к рискам, изложенным в п.4. настоящей Декларации существуют системные и правовые риски, характерные именно для производных финансовых инструментов с иностранным базисным активом.

В частности, 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.

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.

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 Брокером.

6. Риски, связанные с проведением электронных операций с использованием ИТС QUIK и иного ПО.

В случае использования Клиентом в качестве способа обмена сообщениями ИТС QUIK, предусмотренным Договором, существуют риски, связанные с:

- использованием или невозможностью использования в определенный момент времени ИТС QUIK или иного ПО вследствие возникновения неисправностей и (или) отказа оборудования, сбоев и ошибок в ИТС QUIK, отказа систем связи, энергоснабжения, иных систем, осуществлением доработок, изменений алгоритмов функционирования ПО, профилактических работ ПО, технологических изменений, обновлений ПО, иных причин

технического характера, в результате чего может, в том числе, оказаться невозможным выставление и (или) исполнение Поручений Клиента, исполнение Поручения в соответствии с указаниями Клиента;

- скоростью совершения операций с использованием ИТС QUIK, что может привести для Клиентов, не имеющих достаточных знаний и (или) опыта, к совершению большого количества убыточных сделок при выборе неверной стратегии;
- совершением Клиентом случайных ошибок при подаче Поручений с использованием ИТС QUIK, в том числе по причине отсутствия достаточных знаний Клиентом порядка эксплуатации ИТС QUIK и (или) отсутствие практических навыков;
- невозможностью исполнения по техническим причинам (например, сбои в каналах связи, профилактические работы, технологические изменения в ИТС QUIK) Поручений по лимитированной цене в момент выполнения условий Поручения;
- возможностью несанкционированного доступа третьих лиц к ИТС QUIK.

Данный раздел Декларации не имеет своей целью заставить Вас отказаться от использования ИТС QUIK и (или) иного ПО в качестве средства обмена электронными сообщениями с Брокером, а призван помочь Вам оценить является ли данный способ обмена сообщений с Брокером и риски, связанные с ним, приемлемыми для Вас.

7. Риски, связанные с получением инвестиционного налогового вычета

Цель данного раздела – предоставить Клиенту общую информацию, связанную с ведением индивидуального инвестиционного счета, который позволяет Клиенту получить инвестиционный налоговый вычет. Клиенту необходимо знать ряд особенностей для того, чтобы воспользоваться налоговыми преимуществами, которые предоставляют такие счета и исключить риск лишиться таких преимуществ.

Законодательством предусмотрено два типа (варианта) инвестиционных налоговых вычетов:

- «вычет на взнос», по которому Клиент может ежегодно обращаться за возвратом уплаченного НДФЛ на сумму сделанного Клиентом взноса, но не более 400 000 рублей за календарный год, но Клиент должен будет уплатить НДФЛ на доход, исчисленный при закрытии индивидуального инвестиционного счета;

Важно обратить внимание Клиенту на то, что Установленный налоговым законодательством РФ вычет распространяется только в отношении физических лиц или индивидуальных предпринимателей, являющихся налоговыми резидентами РФ, имеющих декларируемый доход, облагаемый по ставке 13%.

- «вычет на доход» (на изъятие средств со счета), по которому Клиент не сможет получать ежегодный возврат налога, но будет освобожден от уплаты НДФЛ при изъятии средств с Индивидуального инвестиционного счета.

Важно обратить внимание на то, что Клиент сможет воспользоваться только одним из типов (вариантов) инвестиционного налогового вычета, это значит, что если Клиент хотя бы однажды воспользуется инвестиционным вычетом «на взнос», то он не сможет воспользоваться инвестиционным вычетом «на доход», что может лишить Клиента всех преимуществ этого варианта.

На получение налогового вычета не могут претендовать:

- Лица, не являющиеся налоговыми резидентами РФ;
- Лица, не имеющие декларируемого дохода, в отношении которого применяются налоговые вычеты в соответствии со ст. 218 – 221 Налогового кодекса Российской Федерации и облагаемого в соответствии с действующим налоговым законодательством РФ по ставке 13%;
- Индивидуальные предприниматели, применяющие специальные налоговые режимы;
- Пенсионеры, единственным источником доходов которых является государственная пенсия;
- Лица, ухаживающие за ребенком, единственным источником доходов которых является пособие по уходу за ребенком;

Клиенту также обязательно следует иметь в виду то, что если Клиент прекратит свой Договор ИИС ранее трех лет, то он не сможет воспользоваться описанными инвестиционными налоговыми вычетами и, в случае, если он пользовался вычетом «на взнос», Клиент будет обязан вернуть государству все суммы возвращенного Клиенту налога. Однако данное правило не применяется в случае, если при расторжении настоящего Договора, Клиент заключает новый Договор на ведение Индивидуального инвестиционного счета с Брокером либо иной уполномоченной организацией и Активы по расторгаемому Договору переводятся на новый Индивидуальный инвестиционный счет Клиента.

Брокер не знает о выборе Клиентом типа (варианта) инвестиционного налогового вычета и не участвует в отношениях Клиента с налоговой службой.

Важно обратить внимание на то, что Клиент может иметь только один индивидуальный инвестиционный счет. Открытие нескольких индивидуальных инвестиционных счетов Клиентом у одного или у разных профессиональных участников рынка Ценных бумаг приведет к тому, что Клиент не сможет воспользоваться инвестиционным налоговым вычетом ни по одному из них.

Настоящим Брокер уведомляет Клиента о налоговых рисках, которые несет Клиент в случае подачи Поручения на заключение сделки купли-продажи облигаций.

Если Брокером по Поручению Клиента заключена указанная сделка и по какой-либо причине (требования применимого законодательства, условия самой сделки, обычаи делового оборота, применимые к указанной сделке и регулирующие исполнение обязательств по ней), одна сторона (Клиент) обязана передать другой стороне полученный доход (денежные средства, Ценные бумаги) – Брокер, действующий в качестве налогового агента Российской Федерации в соответствии с Главой 23 НК РФ будет обязан удержать со счета Клиента необходимые суммы налогов, которые в связи с особенностями налогообложения доходов в Российской Федерации могут превысить ожидания Клиента (в части суммы обязательных к уплате налогов) и изменить полученный по такой сделке финансовый результат. Кроме того, необходимо учесть, что если из дохода налогоплательщика по его распоряжению, по решению суда или иных органов производятся какие-либо удержания, такие удержания не уменьшают налоговую базу (п. 1 ст. 210 НК РФ).

При подаче Поручений на заключение указанных сделок Клиенту необходимо учитывать данное уведомление, а также планировать свои инвестиции в соответствии с особенностями налогообложения в Российской Федерации.

8. РИСКИ связанные с совмещением Брокером различных видов профессиональной деятельности с иными видами деятельности.

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 и деятельность по управлению Ценными бумагами с деятельностью кредитной организации.

Под рисками совмещения различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в целях настоящего документа и в соответствии со Стандартом НАУФОР, 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;
- возникновения конфликта интересов, а именно, нарушения принципа приоритетности интересов Клиента Брокера, 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 обеспечение) 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.

С целью сокращения и (или) нивелирования вышеуказанных рисков Брокер разработал документ - Политика по управлению конфликтом интересов профессионального участника рынка ценных бумаг «Азиатско-Тихоокеанский Банк» (АО), направленный на предотвращение конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности «Азиатско-Тихоокеанский Банк» (АО) на рынке ценных бумаг. Данный документ опубликован на сайте Брокера invest.atb.su.

Брокер, являясь кредитной организацией на основании предоставленного законодательством права на совмещение такой деятельности, доводит до сведения Клиента, что при совмещении профессиональной деятельности с деятельностью кредитной организации, возникает риск нанесения ущерба Клиенту в случае отзыва у «Азиатско-Тихоокеанский Банк» (АО) лицензии кредитной организации, который влечет за собой аннулирование лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

Денежные средства Клиентов, переданные Брокеру в рамках осуществления брокерской деятельности, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003года №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

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.

Дата подписания: _____ _____ _____ г._____ /_____/

Полные ФИО