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

Цель настоящей Декларации — довести до сведения потребителей финансовых услуг информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг.

Обращаем внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.

Настоящая Декларация содержит информацию об общих рисках, ознакомившись с которой потребители финансовых услуг смогут более осознанно определить приемлемый уровень рисков для себя, реально оценить свои возможности и ответственно подойти к вопросу о начале проведения финансовых операций на рынке ценных бумаг.

В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов, что может привести к потере части или даже всей суммы инвестированных средств.

Ниже приведены основные риски, с которыми связаны операции на рынке ценных бумаг.

Системный риск – риск, при котором неспособность выполнить обязательства одного участника финансового рынка вызывает неспособность других участников, выполнять свои обязательства должным образом. Невыполнение обязательств может послужить причиной появления проблем с кредитами, ликвидностью и, как результат, поставить под угрозу стабильность системы. Системный риск затрагивает не отдельно взятых участников финансового рынка, а целый ряд организаций его составляющих. Участниками финансового рынка являются банки, валютные и фондовые биржи, инвестиционные и страховые компании и фонды, международные финансовые и валютно-кредитные организации. Это риск изменения политической ситуации, риск неблагоприятных (сточки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве, в частности в области налогообложения или ограничения инвестиций в отдельные отрасли экономики, общий банковский кризис, дефолт, риск резкого падения курса рубля по отношению к основным мировым валютам.

К основным рискам, которые могут стать причиной системного риска, относятся кредитный, правовой, операционный.

- *Кредитный риск*. Этот риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с вашими операциями.

- *Правовой риск*. Связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для инвестора 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 инвестора последствиям.

- *Операционный риск.* Это риск прямых или косвенных потерь по причине неисправностей технических и иных систем, а также их неадекватности, из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка ценных бумаг, технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, из-за действий (бездействия) персонала и сторонних лиц, в результате воздействия внешних событий, а также при использовании систем удаленного доступа. Клиент обладает ограниченными возможностями по возмещению убытков, так как такие убытки могут попадать под ограничения ответственности, налагаемые продавцами таких систем, биржами, расчетными палатами и/или компаниями, являющимися их членами.

Рыночный риск - риск проявляется в неблагоприятном изменении цен на финансовые инструменты, 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 (форс-мажор), и как правило приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. В целом, рыночный риск включает в себя следующие виды рисков:

- *Валютный риск.* Это риск потерь вследствие неблагоприятных изменений валютных курсов.

- *Процентный риск*. Это риск потерь из-за негативных изменений процентных ставок.

- *Риск банкротства эмитента акций.* Это риск возможности наступления неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что приведет к резкому падению цены на такую ценную бумагу (акции) или невозможности погасить ее (долговые ценные бумаги).

- *Риск ликвидности.* Этот риск может возникнуть в связи со снижением возможности совершить сделку по продаже финансовых инструментов по желаемой цене ввиду отсутствия (сокращения) спроса на них.

Для снижения системных и рыночных рисков инвестору следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов, использовать различные классы активов и разные валюты, вкладывать в объекты инвестирования, являющихся частями разных систем.

Дополнительно обращаем внимание на следующие риски:

Риск, связанный с действиями/бездействием третьих лиц. Функционирование финансовых рынков предполагает деятельность ряда профессиональных участников рынка ценных бумаг и иных юридических лиц. Исполнение обязательств по сделкам в некоторых случаях может быть невозможно без осуществления такими третьими лицами определенных юридических и фактических действий.

Риски, связанные с использованием индивидуальных инвестиционных рекомендаций. Инвестиционный советник при оказании услуг инвестиционного консультирования использует доступную публичную информацию заслуживающих доверия источников, однако Инвестиционный советник не предоставляет никаких гарантий и заверений в том, что такая информация является полной и достоверной. Инвестиционный советник также вправе заключать договоры на предоставление аналитических материалов

и обзоров для формирования инвестиционных рекомендаций с третьими лицами. Инвестиционный советник не берет на себя обязательство обновлять/корректировать указанную в индивидуальных инвестиционных рекомендациях информацию в связи с утратой актуальности содержащейся в рекомендации информации, в том числе при выявлении несоответствия действительности приводимых в ней данных. Вся информация в индивидуальной инвестиционной рекомендации актуальна исключительно в течении времени, которая указана в Договоре на оказание услуг инвестиционного консультирования, если в самой рекомендации не содержится иных условий. Несмотря на должную осмотрительность при подготовке инвестиционных рекомендаций,

Инвестиционный советник не дает никаких гарантий и заверений и не принимает на себя ответственности в отношении надежности, точности и полноты информации, содержащейся в индивидуальных инвестиционных рекомендациях. При принятии инвестиционных решений клиент должен проводить собственную оценку рисков, не полагаясь исключительно на информацию, представленную в индивидуальных инвестиционных рекомендациях Инвестиционного советника, а также получать отдельные правовые, налоговые, финансовые и иные необходимые консультации.

Инвестиционный советник является членом СРО АМИКС, к которой можно обратиться в связи с нарушением Инвестиционным советником прав и интересов клиента.

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 обратиться в случае нарушения его прав и интересов. Помимо этого, любое лицо вправе обратиться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

Обращаем внимание, что настоящая Декларация не содержит всех потенциальных рисков, с которыми может столкнуться инвестор на рынке ценных бумаг. Данная Декларация не имеет своей целью заставить лиц отказаться от осуществления операций рынке ценных бумаг, а призвана помочь оценить их риски и ответственно подойти к выбору инвестиционной стратегии. При необходимости получения дополнительных разъяснений, можно обратиться к Инвестиционному советнику, по контактам, указанным на сайте https://sroamiks.ru/orekhovich

с Декларацией о рисках ознакомлен,

Клиент:

«__ ____»_____20 _____г. _____/_____/

подпись ФИО