

**Декларация о рисках
в рамках деятельности АО «Райффайзенбанк»
по брокерскому обслуживанию клиентов-физических лиц¹**

После ознакомления с настоящей Декларацией о рисках (далее – Декларация) Инвестор² принимает на себя все возможные риски, связанные с осуществлением операций на фондовом рынке и Валютном рынке Российской Федерации, а АО «Райффайзенбанк» (далее – Банк) подтверждает доведение до сведения Инвестора информации о его рисках, связанных с осуществлением операций на указанных рынках.

Цель Декларации – предоставить Инвестору информацию о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг и Валютном рынке³, и предупредить о возможных потерях при осуществлении операций на данных рынках. Обращаем Ваше внимание на то, что Декларация не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг и Валютном рынке. В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.

На денежные средства, переданные Банку в рамках Соглашения о брокерском обслуживании⁴, не распространяется действие системы страхования вкладов и к ним не применяются положения Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации".

Для целей Декларации под риском при осуществлении операций на рынке ценных бумаг и/или Валютном рынке понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для Инвестора. При работе на фондовом рынке и Валютном рынке Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Ниже перечислены некоторые из них, разделенные по различным основаниям.

I. По источникам рисков:

Системный риск (рыночный) – риск, связанный с функционированием системы в целом, будь то банковская система, депозитарная система, система торговли, система клиринга, рынок ценных бумаг как система, и прочие системы, влияющие каким-то образом на деятельность на рынке ценных бумаг. Таким образом, работая на рынке ценных бумаг, Вы

¹ Банк осуществляет брокерское обслуживание клиентов Управления по работе с состоятельными клиентами (клиенты Private Banking) и клиентов – держателей пакета услуг Банка «Премиальный» или «Премиальный 5» (клиенты Premium Banking). Критерии отнесения клиентов Банка к данным категориям установлены внутренними документами Банка.

² Здесь и далее приведенные термины употребляются в значении, указанном в Соглашении о брокерском обслуживании.

³ Операции на Валютном рынке для клиентов Private Banking в рамках брокерского обслуживания не производятся.

⁴ Под Соглашением о брокерском обслуживании в настоящей Декларации понимается «Соглашение о брокерском обслуживании», заключаемое с клиентами Private Banking, «Регламент предоставления АО «Райффайзенбанк» услуг по брокерскому обслуживанию и иных услуг для клиентов - физических лиц на финансовых рынках», заключаемое с клиентами Premium Banking.

изначально подвергается системному риску, уровень которого можно считать неснижаемым (по крайней мере, путем диверсификации) при любых Ваших вложениях в Ценные бумаги.

Несистемный (специфический) риск – риск конкретного участника рынка ценных бумаг: Инвестора, Банка, доверительного управляющего, торговой площадки, депозитария, эмитента, регуляторов рынка ценных бумаг, прочие. Данный вид рисков может быть уменьшен путем диверсификации.

В группе основных рисков эмитента можно выделить:

- инструментальный риск – определяется классом используемых инструментов (активов): акции, облигации или денежные активы. По отношению к облигациям и инструментам денежного рынка акции представляют собой более рискованный инструмент. Риск и, следовательно, размах колебаний по этому классу активов может быть весьма существенным. Инвестиции, вложенные в акции на короткий срок, могут попасть как раз в период резкого снижения курсовой стоимости. В долгосрочной перспективе этот инструмент может принести как наиболее высокие результаты, так и наибольшие потери. Инструментальный риск может быть диверсифицирован путем покупки инструментов, представленных разными классами активов;
- отраслевой риск – связан с особенностями колебаний отдачи финансовых инструментов в конкретных отраслях. Может быть нивелирован путем диверсификации портфеля - вложением инвестиций одновременно в разные секторы экономики;
- риск регистратора – риск вложения средств в Ценные бумаги эмитента, у которого заключен договор на обслуживание с конкретным регистратором.

II. По экономическим последствиям для Инвестора:

- риск потери дохода – возможность наступления события, которое влечет за собой частичную или полную потерю ожидаемого дохода от инвестиций;
- риск потери инвестируемых средств – возможность наступления события, которое влечет за собой частичную или полную потерю инвестируемых средств;
- риск потерь, превышающих инвестируемую сумму - возможность наступления события, которое влечет за собой не только полную потерю ожидаемого дохода и инвестируемых средств, но и потери, превышающие инвестируемую сумму.

III. По связи Инвестора с источником риска:

- непосредственный риск – источник риска напрямую связан какими-либо отношениями с Инвестором;
- опосредованный риск – возможность наступления неблагоприятного для Инвестора события у источника, не связанного непосредственно с Инвестором, но влекущего за собой цепочку событий, которые, в конечном счете, приводят к потерям у Инвестора.

IV. По факторам риска:

- экономический риск – риск возникновения неблагоприятных событий экономического характера.

Среди таких рисков необходимо выделить следующие:

- ценовой риск – риск потерь от неблагоприятных изменений цен;
- валютный риск – риск потерь от неблагоприятных изменений валютных курсов;

- процентный риск – риск потерь из-за негативных изменений процентных ставок;
- инфляционный риск – риск снижения покупательной способности денег;
- риск ликвидности – связан с невозможностью продать инструмент в нужный момент времени по ожидаемой высокой цене.

Инструменты, котирующиеся на бирже, как правило, высоколиквидны. Инструменты, покупаемые и продаваемые на Внебиржевом рынке, менее ликвидны. Риск является управляемым через диверсификацию портфеля; кредитный риск – возможность невыполнения контрагентом обязательств по договору и возникновение в связи с этим потерь у Инвестора. Например, неплатежеспособность покупателя, неплатежеспособность эмитента и т.п.; финансовый риск - связан с соотношением собственных и заемных средств среди источников финансирования инвестиций. Чем выше доля заемных средств, тем выше финансовый рычаг, тем выше финансовый риск; правовой риск – риск законодательных изменений (законодательный риск) - возможность потерь от вложений в Ценные бумаги в связи с появлением новых или изменением существующих законодательных актов, в том числе налоговых. Законодательный риск включает также возможность потерь от отсутствия нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность на рынке ценных бумаг в каком-либо его секторе; социально-политический – риск радикального изменения политического и экономического курса, особенно при смене Президента, Парламента, Правительства, риск социальной нестабильности, в том числе забастовок, риск начала военных действий; криминальный - риск, связанный с противоправными действиями, например такими, как подделка ценных бумаг, выпущенных в документальной форме, мошенничество и т.д.; операционный (технический, технологический, кадровый) - 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; техногенный – риск, порожденный хозяйственной деятельностью человека: аварийные ситуации, пожары и т.д.; природный – риск, не зависящий от деятельности человека (риски стихийных бедствий: землетрясение, наводнение, ураган, тайфун, удар молнии и т.д.).

Общеизвестна прямая зависимость величины, ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных и субъективных факторов. При планировании и проведении операций, связанных с повышенным риском, Вы всегда должны помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного (или ожидаемого) часто существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность Ваших операций.

Риски, связанные с операциями с Валютными инструментами

Риск, связанный с проведением операций с Валютными инструментами, проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором Инвестор может понести убытки.

Банк не является налоговым агентом по Сделкам ТОД и Сделкам ТОМ по Валютным инструментам, что может привести к дополнительным расходам Инвестора на подготовку и подачу налоговых деклараций (если это необходимо в соответствии с законодательством РФ).

Приобретенные Инвестором Валютные инструменты 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.

Законодательство РФ устанавливает режим осуществления валютных операций, контроль за соблюдением которого осуществляет Банк России и уполномоченные им кредитные учреждения, а также иные государственные органы. При этом Банк России имеет право самостоятельно определять порядок осуществления валютных операций.

Риски совмещения различных видов профессиональной деятельности

Банк доводит до Вашего сведения 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.

Информация о рисках клиентов, которые связаны с приобретением Иностраных ценных бумаг как за рубежом, так и на российском, в том числе организованном, фондовом рынке

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

1. Системные риски

В соответствии с положениями Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» инвесторы, в том числе не являющиеся квалифицированными, могут приобретать допущенные к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации Иностранные ценные бумаги, эмитентами которых могут быть иностранные организации с местом учреждения в государствах, являющихся членами ОЭСР, членами или наблюдателями ФАТФ, членами Манивэл, или участниками ЕЭП, в государствах, с соответствующими органами которых Банком России заключено соглашение, предусматривающее порядок их взаимодействия, а также сами эти государства, центральные банки и административно-территориальные единицы таких иностранных государств, обладающие самостоятельной правоспособностью, иностранные организации, Ценные бумаги которых прошли процедуру листинга на иностранной бирже, входящей в перечень, утвержденный Банком России, и международные финансовые организации, включенные в перечень, утвержденный Правительством Российской Федерации.

В отношении Иностраных ценных бумаг системные риски, свойственные российскому фондовому рынку, дополняются системными рисками, свойственными стране, в которой выпущены и (или) обращаются соответствующие Иностраные ценные

бумаги. Системные риски не связаны с каким-то конкретным инструментом финансового рынка и не могут быть объектом разумного воздействия и управления. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска, относятся: политическая ситуация, особенности или неблагоприятные изменения национального законодательства, макро- и микроэкономические риски (девальвация национальных валют различных стран, банковский кризис, и др.), наличие и степень развитости финансовой системы страны места регистрации эмитента и (или) страны регистрации иностранной биржи, на которой обращаются Иностранные ценные бумаги. К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы, в особенности стихийного и геополитического характера.

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, однако, следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами.

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.

2. Правовые риски

При приобретении Иностранных ценных бумаг необходимо иметь в виду, 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.

Необходимо учитывать, что в иностранных юрисдикциях по-разному регулируются вопросы инсайдерской информации, корпоративного управления, раскрытия информации, налогообложения. Вам необходимо внимательно ознакомиться с указанными требованиями либо проконсультироваться со своим брокером прежде, чем осуществлять инвестиции в Ценные бумаги, выпущенные или обращающиеся в соответствующей юрисдикции.

В соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» учет прав на Иностранные ценные бумаги может осуществляться российскими депозитариями. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к владению и операциям, а также к учету прав на Иностранные ценные бумаги, в результате чего может возникнуть необходимость их отчуждения вопреки Вашим планам.

Возможности судебной защиты прав по Иностранным ценным бумагам могут быть существенно ограничены. Так, права на Ценные бумаги, связанные с исполнением обязательств по Сделкам, заключенным в Российской Федерации, подлежат защите в Российской Федерации, в то время как защита прав, удостоверенных ценными бумагами,

таких как право на участие в корпоративных действиях, право на получение дохода и др., может быть связана с необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в Российской Федерации.

Также необходимо учитывать, что законодательство Российской Федерации, регулирующее допуск и обращение Иностраннных ценных бумаг в Российской Федерации, сформировалось сравнительно недавно, в связи с чем в нем могут быть пробелы и противоречия, оно подвержено частым изменениям, которые могут повлиять на реализацию прав по Иностраннным ценным бумагам. Кроме того, у российских судей ограниченный опыт в толковании недавно принятого законодательства, понимании специфики организации обращения Иностраннных ценных бумаг и международных практик.

3. Раскрытие информации

Российское законодательство допускает раскрытие информации в отношении Иностраннных 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 Иностраннных 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 русскоязычного эквивалента.

Риски, связанные с проведением операций с конкретными Иностраннными ценными бумагами, также могут содержаться в эмиссионных документах, в связи с чем Вам рекомендуется внимательно ознакомиться с эмиссионными документами прежде, чем совершать операции с конкретными Иностраннными ценными бумагами.

Вам также рекомендуется изучить законодательство и нормативные акты, устанавливающие требования к содержанию проспектов эмиссии ценных бумаг и порядку их регистрации в компетентных органах государств, в которых зарегистрированы эмитент и иностранная биржа, на которой прошли листинг Иностраннные ценные бумаги эмитента, а также устанавливающие стандарты раскрытия информации при публичном размещении и/или обращении таких ценных бумаг в иностранных юрисдикциях (порядок раскрытия информации об эмитенте, его финансовом состоянии, порядок раскрытия информации о правах, предоставляемых ценными бумагами и т.д.).

Необходимо учитывать, что российские депозитарии, в которых может осуществляться учет прав на Иностраннные ценные бумаги, не могут гарантировать Вам возможность участия во всех корпоративных действиях иностранных эмитентов, поскольку реализация указанных прав зависит от особенностей правового регулирования страны регистрации эмитента и/или страны регистрации иностранной биржи, на которой

обращаются Иностранные ценные бумаги, а также особенностей порядка учета прав в международных центральных депозитариях.

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.

Информация о рисках, связанных с тем, что Иностранные ценные бумаги допущены к организованным торгам без заключения договора с их эмитентом.

В соответствии с п. 4.1. ст. 51.1. Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» организатор торговли в определенных случаях может допускать к публичному обращению в Российской Федерации Иностранные ценные бумаги без заключения договора с их эмитентом. В таком случае иностранный эмитент не обязан раскрывать информацию в Российской Федерации о своей деятельности и о ценных бумагах, допущенных к публичному обращению у организатора торговли. В соответствии с законодательством Российской Федерации на такого эмитента не распространяются требования об инсайде, а также не устанавливается ответственность эмитента за убытки, причиненные инвесторам вследствие содержащейся в проспекте ценных бумаг иностранного эмитента недостоверной, неполной и/или вводящей в заблуждение информации.

В случае допуска к организованным торгам Иностранных ценных бумаг без договора с организатором торговли, организатор торговли обязан обеспечить постоянный доступ к информации об иностранном эмитенте и о выпущенных им ценных бумагах, раскрытой в соответствии с личным законом иностранной биржи, на которой указанные Ценные бумаги прошли процедуру листинга. Такой доступ может быть обеспечен путем опубликования на сайте организатора торговли указателей страниц сайтов в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, на которых раскрыта информация об иностранном эмитенте и о выпущенных им ценных бумагах. Организатор торговли не может гарантировать работоспособность сайтов иностранных организаций, на которых осуществляется раскрытие информации об Иностранных ценных бумагах и их эмитенте, постоянство структуры этих сайтов и неизменность их адресов.

Организатор торговли обязан исключить Иностранные ценные бумаги из Списка ценных бумаг, допущенных к торгам, в случае делистинга Иностранных ценных бумаг на всех тех иностранных фондовых биржах, входящих в утвержденный Банком России перечень, на которых они прошли процедуру листинга, а также исключения таких иностранных фондовых бирж из данного перечня, если указанные Ценные бумаги были допущены к публичному обращению в Российской Федерации на основании решения российской фондовой биржи. Правилами организатора торговли предусмотрены иные основания, по которым он обязан или вправе исключить Иностранные ценные бумаги из Списка ценных бумаг, допущенных к торгам.

Если Ценные бумаги иностранных эмитентов не допущены к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации, а также

иностранные финансовые инструменты, не квалифицированы в качестве ценных бумаг, такие финансовые инструменты могут приобретаться только лицами, являющимися квалифицированными инвесторами. Признание лица квалифицированным инвестором осуществляется в соответствии со ст. 51.2. Федерального закона № 39-ФЗ от 22.04.1996г. «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами в сфере финансовых рынков.

Перечень рисков, приведенный в настоящем Уведомлении о рисках, не является исчерпывающим. В то же время оно включает в себя основные риски, о которых должен быть уведомлен потенциальный инвестор при осуществлении операций с Иностранными ценными бумагами, включенными в Список ценных бумаг, допущенных к торгам у организатора торговли.

Настоящее Уведомление о рисках не имеет своей целью отказ потенциальных инвесторов от осуществления операций с Иностранными ценными бумагами, включенными в Список ценных бумаг, допущенных к торгам у организатора торговли. Оно призвано помочь инвестору оценить риски, связанные с инвестированием в такие Ценные бумаги, способствуя тем самым, принятию взвешенных инвестиционных решений.

Учитывая вышеизложенное, рекомендуем внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций с Иностранными ценными бумагами, включенными в Список ценных бумаг, допущенных к торгам у организатора торговли, приемлемыми для Вас, с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей.

Информация о рисках, связанных с приобретением иностранных облигаций

Риски, связанные с участием в корпоративных действиях

При принятии решения об инвестировании денежных средств в иностранные облигации необходимо учитывать, что российские депозитарии, в которых может осуществляться учет прав на иностранные облигации, не могут гарантировать потенциальным инвесторам возможность участия во всех корпоративных действиях иностранных эмитентов облигаций и собраниях владельцев облигаций, поскольку реализация указанных прав зависит от особенностей правового регулирования страны регистрации эмитента и/или страны регистрации иностранной биржи, на которой обращаются иностранные облигации, а также особенностей порядка учета прав в международных центральных депозитариях.

Участие в добровольных корпоративных действиях может полностью зависеть от условий, которые установил эмитент, но, как правило, участие в добровольных корпоративных действиях возможно только в случае, если сумма номиналов, принадлежащих инвестору иностранных облигаций равна минимальной деноминации или превышает ее. Вместе с тем, эмитентом могут быть установлены условия участия в добровольных корпоративных действиях, не предполагающие наличия каких-либо ограничений по деноминации.

Аналогичные риски могут возникнуть при участии в обязательных корпоративных действиях.

Вы должны внимательно ознакомиться с ограничениями, установленными в Проспекте иностранных облигаций относительно участия в добровольных/обязательных корпоративных действиях и принять решение об инвестировании денежных средств в

конкретные иностранные облигации с учетом данных ограничений и собственных целей инвестирования.

Риски, связанные с установлением в эмиссионных документах размера минимальной деноминации

Проспект иностранных облигаций может содержать нормы о минимальной деноминации, устанавливающие ограничение на обращение ценных бумаг в странах ЕС (минимальный торговый лот, доступный к продаже). Проспектом иностранных облигаций также могут быть установлены ограничения по торговле в размере деноминации (минимальный торговый лот, доступный к продаже) в других странах, в которых Ценные бумаги эмитента имеют листинг.

Наличие в Проспекте иностранных облигаций минимальной деноминации означает, что международные центральные депозитарии смогут учесть торгово-расчетные операции только с объемом ценных бумаг, превышающим или равным минимальной деноминации (например, U.S.\$ 100,000) и кратным шагу деноминации (например, U.S.\$ 1,000). Соответственно, наличие в Проспекте иностранных облигаций таких ограничений может повлечь риски, связанные с отсутствием у инвестора возможности перевести Иностранные ценные бумаги в Clearstream и/или Euroclear.

Для инвесторов, которые приобрели в Российской Федерации пакет иностранных облигаций общим объемом, который меньше установленного размера минимальной деноминации, и которые намерены вывести облигации для расчетов в Clearstream и/или Euroclear, наличие в Проспекте иностранных облигаций требования к минимальной деноминации, может повлечь риски, связанные с отказом Clearstream и/или Euroclear осуществить операцию, и необходимость приобрести дополнительно к своему пакету облигации для выполнения требования к минимальной деноминации (данные риски отсутствуют в случае расчетов в российской депозитарии).

Геополитические риски

При принятии инвестиционных решений потенциальный инвестор должен внимательно ознакомиться с геополитическими рисками, в т.ч. с наличием санкций в отношении эмитента (лица, выдавшего иностранные облигации), заемщика, кредитной организации, в которой открыт счет, депозитария, в котором будут учитываться права на иностранные облигации. В случае наличия каких-либо законодательных и/или регулятивных ограничений и/или санкций в отношении указанных выше организаций, а также самого инвестора, инвестор несет риски, связанные с неполучением выплаты номинальной стоимости и купонного дохода по иностранным облигациям в валюте номинальной стоимости. В случае отсутствия у лица, получающего выплату по иностранным облигациям, счета, позволяющего зачислить денежные средства в иностранной валюте, инвестор несет риск получения сумм по иностранным облигациям в рублях Российской Федерации по курсу, установленному кредитной организацией в соответствии с внутренними правилами такой кредитной организации.

Вы, как приобретатель иностранных облигаций, самостоятельно оцениваете и несете риск того, что законодательство Российской Федерации может содержать запрет на инвестирование денежных средств в определенные иностранные облигации.

Вы, как приобретатель иностранных облигаций, самостоятельно оцениваете и несете риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на иностранные облигации или личный закон депозитария/международного центрального депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция иностранных облигаций, запрещает данному депозитарию содействовать финансированию в иностранные облигации эмитента.

Вы, как приобретатель иностранных облигаций, самостоятельно оцениваете и несете риск того, что личный закон кредитной организации, в которой Вы открываете валютный банковский счет в иностранной валюте или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по иностранным облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, запрещает такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по иностранным облигациям.

Риски, связанные с подачей Заявок с дополнительными условиями «стоп-лосс» и «тейк профит», а также рыночных Заявок⁵.

Подача таких Заявок с дополнительными условиями в неликвидных Ценных бумагах и Валютных инструментах может нести дополнительные риски при их срабатывании при кратковременных быстрых изменениях цен в результате заключения в Торговых системах Сделок, значительно отличающихся от средневенной цены. При резком изменении цен Заявка с дополнительными условиями, выставленная с типом «продать по рыночной стоимости» или «купить по рыночной стоимости», может привести к существенным убыткам Инвестора.

Блокирование лимитов. Под лимитами в данном случае имеется ввиду количество Ценных бумаг или Валютных инструментов, которые могут быть выставлены Инвестором на продажу, или сумма денежных средств Инвестора, которая может быть использована для покупки. При выставлении Заявок с дополнительными условиями Инвестору необходимо уточнить у Банка вопросы, связанные с блокировкой лимитов при выставлении Заявок с дополнительными условиями. Настройки блокировки лимитов могут меняться на стороне Банка. По умолчанию – Заявки с дополнительными условиями не блокируют лимиты. Инвестору необходимо проверять наличие блокировок при выставлении Заявок с дополнительными условиями. В случае недостатка денежных средств, Ценных бумаг или иных активов, по которым выставлены Заявки с дополнительными условиями, - Заявка с дополнительным условием не сработает и не будет выставлена в Торговую систему биржи при срабатывании условия.

⁵ Неприменимо для клиентов Private Banking

Заявки с дополнительными условиями «стоп-лосс» и «тейк профит» хранятся в информационно-технической системе Банка и не выставляются в Торговую систему биржи до момента наступления условия срабатывания Заявки. Заявки с дополнительными условиями могут быть удалены с сервера Банка в результате технического сбоя или по другой причине (например, перезагрузка и обновление сервера). Ответственность за проверку таких Заявок лежит на Инвесторе. Мы рекомендуем проверять такие Заявки каждый торговый день.

Риски, связанные с недостаточной информированностью о расходах Инвестора.

В случае, если Инвестор не ознакомился с расходами, которые Инвестор может понести в связи с хранением Ценных бумаг или с операциями с Ценными бумагами, Инвестор может неправильно оценить доходность своих операций и другие параметры, связанные с эффективностью инвестиций. Для того, чтобы снизить такие риски, Инвестор вправе получать по его запросу информацию о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Инвестор должен будет уплатить за предоставление ему финансовой услуги, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) Банка и порядке его уплаты. Также Инвестор может ознакомиться с тарифами по брокерским услугам и с тарифами по депозитарным услугам на сайте Банка.

Риски, связанные с отсутствием страхования денежных средств, переданных Инвестором Банку на Брокерские счета

Оказываемые брокером финансовые услуги не являются услугами по открытию банковских счетов и приему вкладов. Денежные средства, передаваемые по договору о брокерском обслуживании, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Риски, связанные с конфликтом интересов

При осуществлении брокерского обслуживания у Банка могут возникать ситуации, связанные с конфликтом интересов. Перечень таких конфликтов описан в документе «Перечень мер по выявлению и контролю конфликта интересов при осуществлении деятельности АО «Райффайзенбанк» в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг, специализированного депозитария». Данный документ размещен на официальном сайте Банка по адресу: https://www.raiffeisen.ru/about/investors/disclosure/?active_tab=tab-5, где Инвестор может ознакомиться как с описанием потенциальных конфликтов интересов, так и с перечнем мер по их выявлению принятых в банке.

Риски, связанные с совершением маржинальных сделок и сделок, приводящих к возникновению непокрытой позиции

Неприменимо, т.к. в рамках брокерского обслуживания Банком не совершаются маржинальные сделки и сделки, приводящих к возникновению непокрытой позиции.

Риски, связанные с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, в том числе базисным активом которых являются иностранные ценные бумаги или индексы, рассчитываемые исходя из стоимости таких ценных бумаг

Неприменимо, т.к. в рамках брокерского обслуживания Банком не заключаются договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, в том числе базисным активом которых являются иностранные ценные бумаги или индексы, рассчитываемые исходя из стоимости таких ценных бумаг.

Риски, связанные с использованием программ для электронных вычислительных машин, посредством которых предоставляются индивидуальные инвестиционные рекомендации, включая программы (в том числе программные комплексы), которые позволяют автоматизированным способом преобразовывать предоставленную индивидуальную инвестиционную рекомендацию в поручение брокеру на совершение сделки с ценной бумагой и (или) на заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, предусмотренных такой индивидуальной инвестиционной рекомендацией, без непосредственного участия клиента (далее - программы автоследования), в случае если брокер является лицом, осуществляющим деятельность по инвестиционному консультированию, и предлагает получателю финансовых услуг при заключении договора о брокерском обслуживании также заключить договор об оказании услуг по инвестиционному консультированию.

Неприменимо, т.к. в рамках брокерского обслуживания Банком не используются программы для электронных вычислительных машин, посредством которых предоставляются индивидуальные инвестиционные рекомендации, включая программы (в том числе программные комплексы), которые позволяют автоматизированным способом преобразовывать предоставленную индивидуальную инвестиционную рекомендацию в поручение брокеру на совершение сделки с ценной бумагой и (или) на заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, предусмотренных такой индивидуальной инвестиционной рекомендацией, без непосредственного участия клиента (далее - программы автоследования), в случае если брокер является лицом, осуществляющим деятельность по инвестиционному консультированию, и предлагает получателю финансовых услуг при заключении договора о брокерском обслуживании также заключить договор об оказании услуг по инвестиционному консультированию.

Риски, связанные с использованием брокером в своих интересах денежных средств получателя финансовых услуг, находящихся на специальном брокерском счете (специальных брокерских счетах), если это предусмотрено договором о брокерском обслуживании.

Неприменимо, т.к. Банк не открывает специальных брокерских счетов для обслуживания физических лиц.