

## ДЕКЛАРАЦИЯ О ПОНИМАНИИ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С СОВЕРШЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

Дата   /  /   20  

Утверждено Правлением АО «Rietumu Banka»: 04.11.2011, протокол № 41

Настоящим АО «Rietumu Banka» (далее в тексте – «Банк») информирует Клиента о рисках, с которыми Клиент может столкнуться при осуществлении операций на финансовых рынках.

### ОСНОВНЫЕ РИСКИ

**Системный риск** – риск, связанный с функционированием финансового рынка, как системы, выражающийся в потенциальной неспособности системы или отдельных ее составляющих (банковская система, депозитарная система, торговые системы, система клиринга и прочие системы, влияющие на деятельность на финансовом рынке) выполнять свои функции.

**Несистемный (индивидуальный) риск** – риск конкретного участника финансового рынка: Клиента, Банка, доверительно-управляющего, Торговой площадки, депозитария, эмитента, регуляторов финансового рынка.

**Ценовой риск** – риск уменьшения рыночной стоимости инвестиционного портфеля Клиента и потери всех или части денежных средств Клиента, инвестированных в Финансовые инструменты, по причине неблагоприятных изменений цен на финансовом рынке.

**Валютный риск** – вызван неблагоприятными изменениями валютного курса, в результате чего активы Клиента подвергаются инфляционному воздействию.

**Риск снижения ликвидности** – риск, связанный с возникновением на финансовом рынке такой ситуации, при которой закрытие ранее открытой Клиентом позиции может стать затруднительным или невозможным.

**Риск неисполнения обязательств** – риск потери активов в результате неисполнения обязательств, неплатежеспособности или неправомерных действий со стороны участника

финансового рынка, который должен был исполнить обязательства перед Клиентом.

**Налоговый риск** – риск того, что изменения в налоговом законодательстве могут повлечь снижение доходности активов Клиента. Банк не является консультантом по налоговым, юридическим и инвестиционным вопросам.

**Политический риск** – риск неблагоприятных изменений в политической ситуации в стране, резидентом которой является эмитент ценных бумаг или другой участник финансового рынка, что может отразиться как на стоимости Финансовых инструментов, так и на условиях и размерах выплачиваемых доходов.

**Риск маржинальной торговли** – маргинальная торговля содержит в себе высокую степень риска. Использование кредитного рычага приводит к тому, что небольшие колебания рынка имеют значительное воздействие на состояние счета Клиента. При движении рынка против позиции Клиента, Клиент обязан внести дополнительные средства в короткий срок, иначе позиция Клиента может быть закрыта с убытками. Клиент может полностью потерять первоначально вложенные средства и любые дополнительные суммы, внесенные для поддержания позиции. Котировки на рынке FOREX устанавливаются на основе спроса и предложения, поэтому при определенных рыночных условиях Клиент может не иметь возможности совершить операцию по приемлемому курсу. Иногда рынок движется слишком быстро и за время от принятия Клиентом решения до момента совершения операции Клиент может получить значительный убыток.

### РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЭЛЕКТРОННЫХ СРЕДСТВ СВЯЗИ И ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Риск несения Клиентом прямых или косвенных убытков по причине неисправностей информационных, электронных систем, систем удаленного обслуживания, по причине ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка, в том числе, технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, по причине несанкционированного доступа третьих лиц к торговле от имени Клиента.

В случае сбоя в системе передачи данных или в работе программного обеспечения существует риск неисполнения Распоряжения Клиента, а также Клиент не сможет получить своевременно информацию о своем счете при помощи сети Интернет или системы удаленного обслуживания.

### АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ

Покупая акции, Клиент становится членом компании - эмитента, и полностью принимает на себя ее экономические риски. У Клиента есть право на получение дивидендов (если таковые будут распределяться) в соответствии с доходами компании – эмитента за соответствующий период.

При покупке облигаций Клиент становится кредитором компании – эмитента, и у Клиента есть право на получение соответствующих процентов с облигаций, а также Клиенту должна быть выплачена номинальная стоимость облигаций в день их погашения.

Покупка акций несет в себе больший риск, нежели покупка облигаций, так как доходы Клиента в большей степени привязаны к доходам компании – эмитента. Кроме того, при покупке акций возникают дополнительные риски, в частности существует большая вероятность разницы между ценой, по

которой акции были приобретены, и ценой, по которой они затем реализуются. Если Клиент желает продать такие акции незамедлительно, после того как они были куплены, существует большой риск того, что Клиент понесет убытки. Цена акций может быстро меняться: как возрастать, так и снижаться.

Риск невыплаты купонного дохода по облигациям существует только в том случае, если компания – эмитент находится в финансово нестабильном положении. Более того, если компания – эмитент становится неплатежеспособной, у держателей облигаций есть приоритетное право на получение средств с реализации имущества компании – эмитента по сравнению с держателями акций.

Как держатели акций, так и держатели облигаций несут Системные риски рынков акций и облигаций.

Ставка налога на доход с облигаций и акций устанавливается в зависимости от страны резиденции Клиента. В большинстве случаев депозитарий удерживает налог при получении

соответствующего дохода в пользу Клиента, в соответствии с внутренними процедурами, и Клиент получает дивиденды или купонные платежи уже за вычетом удержанного налога.

## ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ И ОПЦИОНЫ

Риск потери средств при проведении операций с фьючерсными контрактами и опционами может быть существенным.

Клиенту следует всесторонне рассмотреть вопрос о приемлемости для него проведения подобных операций с точки зрения его финансовых ресурсов.

В случае, если на рынке фьючерсных контрактов и опционов складывается ситуация, неблагоприятная для открытой Клиентом позиции, есть вероятность в сравнительно короткий срок потерять все средства, предназначенные для внесения в качестве маржинального обеспечения по таким позициям.

При неблагоприятном для Клиента движении цен на фьючерсные контракты и опционы, для поддержания открытой на рынке позиции от Клиента может потребоваться внести дополнительные средства в короткий срок, и если Клиент не сможет внести эти средства в установленные сроки, то позиция Клиента может быть ликвидирована с убытком, который Клиент обязан покрыть.

Вследствие условий, складывающихся на рынке фьючерсных контрактов и опционов, может стать затруднительным или

невозможным закрытие открытой Клиентом позиции. Это возможно, например, когда при быстром изменении цен торги на рынке фьючерсных контрактов и опционов приостановлены или ограничены.

Стоп-ордера (Распоряжения), направленные на ограничение убытков, не обязательно ограничат потери Клиента до предполагаемого уровня, так как в складывающейся на рынке ситуации может оказаться невозможным исполнить такое поручение по оговоренной цене, тем более, что в большинстве случаев система стоп-ордеров предполагает выставление Распоряжения на рынок при отображении рынком стоп-цены. В этом случае Распоряжение выставляется на рынок по рыночной цене, которая может существенно отличаться от указанной стоп-цены.

При продаже опциона риск сопоставим с риском при сделках с фьючерсными контрактами – при относительно небольших неблагоприятных движениях цен на рынке Клиент подвергается риску потенциально неограниченных убытков, превышающих полученный при продаже опциона доход.

**Подписывая настоящую Декларацию о понимании рисков, связанных с совершением операций на финансовых рынках, Клиент подтверждает, что:**

- является профессиональным и опытным инвестором, который способен оценить риск, связанный с операциями с Финансовыми инструментами, в том числе риск полной или частичной потери активов ввиду неблагоприятной рыночной ситуации или неблагоприятных колебаний цен на отдельные Финансовые инструменты, ввиду дефолтов и банкротств Контрагентов, эмитентов Финансовых инструментов, третьих лиц, задействованных в операциях Клиента, самого Банка; ввиду национализации или блокирования активов Клиента, а также неполной рыночной информации, форс-мажорных обстоятельств, ошибок, мошенничества или отсутствия ликвидности на определенных рынках или на определенные Финансовые инструменты;
- понимает и принимает на себя все издержки, которые связаны или могут возникнуть в связи с Операциями Клиента с Финансовыми инструментами;
- возможные убытки при проведении ряда Операций с Финансовыми инструментами могут существенно превысить сумму, находящуюся на счетах Клиента в Банке, что может привести к полному или частичному аресту и отчуждению личного имущества Клиента, с переходом данных обязательств на правопреемников и/или наследников Клиента;
- обладает достаточным уровнем знаний и опыта в области бизнеса и финансов для того, чтобы оценивать выгодные возможности и риски инвестирования, а также самостоятельно принимать все инвестиционные решения.

Перечень рисков в настоящей Декларации о понимании рисков, связанных с совершением операций на финансовых рынках не является исчерпывающим, в связи с чем, Клиент может нести дополнительные риски, связанные с совершением операций на финансовых рынках.

**С настоящей Декларацией о понимании рисков, связанных с совершением операций на финансовых рынках ознакомлен, все вышеуказанные риски осознаю и принимаю:**

Клиент \_\_\_\_\_  
(полное наименование/ имя, фамилия)

в лице \_\_\_\_\_ (имя, фамилия) \_\_\_\_\_ (подпись, печать)

Rietumu ID           Тест-ключ \_\_\_\_\_