

Приложение № 9
к «Регламенту предоставления
ГПБ (ОАО) брокерских услуг»,
утвержденному приказом
от _____ 20 ____ г. № _____

Уведомление о рисках

Настоящее уведомление о рисках (далее – уведомление) является неотъемлемой частью договора на брокерское обслуживание, заключенного между Банком и Клиентом путем присоединения Клиента к «Регламенту предоставления ГПБ (ОАО) брокерских услуг» от _____ № _____.

Настоящее уведомление не раскрывает всех рисков, связанных с проведением операций на рынке ценных бумаг и Срочном рынках, однако позволяет Клиенту определить приемлемость данных рисков для себя, реально оценить свои возможности и ответственно подойти к решению вопроса о начале проведения операций на рынке ценных бумаг и срочном рынках.

Риск при осуществлении операций на рынке ценных бумаг и срочном рынках - возможность наступления события, влекущего за собой потери для Клиента.

Инвестиции Клиента в ценные бумаги несут в себе следующие виды риска:

Ценовой риск - риск потерь от неблагоприятных изменений цен. Может проявляться в неожиданном изменении цен на ценные бумаги и Срочные инструменты, что может повлечь за собой снижение стоимости портфеля Клиента и, как следствие, снижение доходности операций или даже прямые убытки для Клиента.

Риск потери ликвидности - возможность возникновения в определенный момент затруднений с продажей или покупкой ценных бумаг и Срочных инструментов. Данный риск связан с потерями из-за невозможности покупки/продажи необходимого объема ценных бумаг и Срочных инструментов в ситуации значительного неблагоприятного изменения цены. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости закрыть длинные и/или короткие позиции при наступлении предельно малых значений маржи и коэффициента ликвидности Гарантийного обеспечения.

Риск банкротства эмитента заключается в возможности возникновения ситуации неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что может привести к резкому падению ее цены (вплоть до полной потери ликвидности в случае с акциями), или невозможности погасить ее (в случае с долговыми ценными бумагами).

Риск неправомерных действий в отношении имущества и охраняемых законом прав Клиента со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, депозитария и Торговых систем.

Валютный риск - риск потерь от неблагоприятных изменений валютных курсов. Характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля Российской Федерации по отношению к иностранной валюте, вследствие чего средства Клиента могут быть подвержены инфляционному воздействию. Данный риск не возникает при осуществлении операций в валюте Российской Федерации.

Политический риск – это риск неблагоприятных изменений в политической ситуации в стране. Война, смена руководства страны, принятие законов, негативно влияющих на инвестиционный климат, - все эти факторы могут повлиять на стоимость ценных бумаг или условия выплаты дивидендов.

Налоговый риск - риск того, что изменение в налоговом законодательстве Российской Федерации повлечет снижение доходности активов Клиента.

Отраслевые риски связаны с неблагоприятным функционированием определенной отрасли, что непосредственно сказывается на деятельности занятых в ней компаний, а, значит, и на

показателях стоимости выпущенных ими ценных бумаг. Часто негативное состояние такой отрасли передается компаниям из других зависимых отраслей.

Региональные риски связаны с неблагоприятным функционированием определенного региона Российской Федерации, что непосредственно сказывается на деятельности оперирующих в регионе компаний, а, значит, и на показателях стоимости выпущенных ими ценных бумаг. Часто негативное состояние региона передается компаниям из других зависимых регионов.

Страновые риски связаны с неблагоприятным функционированием определенной страны, что непосредственно сказывается на деятельности оперирующих в стране компаний, а значит и на показателях стоимости выпущенных ими ценных бумаг. Часто негативное состояние страны передается компаниям из других зависимых стран.

Технические риски - при использовании электронных торговых систем, средств связи и средств передачи информации существуют риски нарушения связи, сбоев в работе программ и технических средств, несанкционированного доступа к информации и др.

Операционный (технический, технологический, кадровый) риск - риск прямых или косвенных потерь по причине:

- неисправностей информационных, электрических и иных систем, несоразмерности (недостаточности) их функциональных возможностей (характеристик), а также их неадекватности из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка ценных бумаг и Срочного рынка,

- технологий проведения операций, внутренних порядков и процедур проведения операций и сделок, процедур управления, учета и контроля, в т.ч их несоответствия характеру и масштабам рынка ценных бумаг и Срочного рынка, а также несоответствия требованиям законодательства Российской Федерации

- действий (бездействия) персонала и сторонних лиц,

- воздействия внешних событий.

Риски, связанные с исполнением необеспеченных поручений Клиента, на рынке ценных бумаг и Срочном рынках - при исполнении необеспеченных поручений, суммарный объем длинных позиций и коротких позиций может превосходить сумму собственных активов Клиента в несколько раз, что приводит к пропорциональному умножению основных видов риска, приведенных выше, которые несет Клиент. В связи с этим есть риск потери всего капитала или даже суммы, превосходящей начальные инвестиции.

Приведенные выше риски в течение краткого времени могут порождать друг друга, проявляясь почти одновременно. Например, проявление Ценового риска в виде резкого движения цены, не спрогнозированного основными участниками рынка, может привести к возникновению Риска потери ликвидности из-за временной неготовности заключать сделки по изменившимся ценам основными участниками рынка в достаточном объеме.

Настоящим подтверждаю, что ознакомлен с настоящим уведомлением о рисках. Риски, возникающие при проведении операций на рынке ценных бумаг и Срочном рынке, мне понятны и принимаются мной полностью.

Я понимаю, что настоящее уведомление не может раскрыть все возможные виды риска и другие важные аспекты функционирования рынка ценных бумаг и Срочного рынка.

Подпись Клиента:

(подпись)

Ф.И.О