Приложение № 3

к Регламенту оказания услуг на финансовых рынках

ООО «Первый Клиентский Банк»

Декларация о рисках, связанных

с деятельностью на рынке ценных бумаг.

Настоящая Декларация является неотъемлемой частью Генерального соглашения к Регламенту оказания услуг на финансовых рынках ООО «Первый Клиентский Банк» и содержит в себе описание рисков, возникающих при совершении операций на срочном рынке, валютном рынке и рынке ценных бумаг.

Заключая Генеральное соглашение к Регламенту оказания услуг на финансовых рынках ООО «Первый Клиентский Банк», Клиент принимает на себя все возможные риски, связанные с осуществлением инвестиционной деятельности, а Банк подтверждает доведение до сведения Клиента информации о его рисках, связанных с инвестированием средств в инструменты финансового рынка.

Для целей настоящей Декларации под риском при осуществлении операций на срочном рынке, валютном рынке и рынке ценных бумаг понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для Клиента.

Факт ознакомления Клиента с настоящей Декларацией удостоверяется подписанием Клиентом Заявления о присоединение к Регламенту оказания услуг на финансовых рынках ООО «Первый Клиентский Банк».

Обращаем Ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает всю информацию обо всех рисках связанных с заключением сделок на рынке ценных бумаг, валютном рынке и срочном рынке, вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на рынках (многие из них даже не могут быть корректно спрогнозированы).

Цель настоящей Декларации:

-предоставить Клиенту информацию о рисках, связанных с осуществлением операций на

финансовых рынках;

-предупредить о возможных потерях при осуществлении операций на финансовых рынках;

-предупредить Клиента о возможных убытках, связанных с заключением сделок.

На финансовых рынках существуют:

* Системные риски, которые отражают социально-политические и экономические условия развития Российской Федерации и не связаны с конкретным инструментом финансового рынка. К основным системным рискам относятся: политический риск, риск неблагоприятных (с точки зрения условий осуществления бизнеса) изменений в законодательстве, макроэкономические риски (резкая девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис и др.). К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы.

Системный риск заключается в возможности причинения убытков Клиенту в результате неблагоприятного изменения в системе организации и функционирования финансовых рынков.

* Финансовые риски, которые представляют собой риски реального ущерба, возникающие при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием на них ряда рыночных факторов. Вероятность возникновения финансовых рисков обычно выше, чем системных. Выделяют следующие виды финансовых рисков:

**Валютный риск**, характеризуется возможным неблагоприятным изменением стоимости финансового инструмента в связи с изменением курса российского рубля по отношению к иностранным валютам (доллару США, евро и т.д.). Если валюта, в которой Клиент осуществляет основные расходы, и валюта инвестирования не совпадают, покупательная способность Клиента будет меняться в зависимости от изменения валютных курсов.

**Процентный риск**, изменение ключевой ставки может оказать неблагоприятное воздействие на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом, а косвенно на цены акций и другие инструменты финансового рынка.

**Риск потери ликвидности**, риск финансовых потерь при продаже Активов, связанных с трудностью реализовать их по приемлемой цене, например, при быстром выводе средств (ликвидации портфеля ценных бумаг).

**Ценовой риск**, риск неожиданного изменения цен на финансовый инструмент, который может привести к падению стоимости портфеля Клиента и, как следствие, снижению доходности или даже прямым убыткам для Клиента. Исполнение Поручения Клиента на совершение сделки не всегда возможно на указанных в нем условиях в силу динамичного изменения параметров таких сделок в ТС, в первую очередь в связи с изменчивостью цен.

**Риск банкротства эмитента**, риск связанный с возможностью наступления неплатежеспособности эмитента Ценной бумаги, что приведет к резкому падению цены (вплоть до полной потери ликвидности) на такую Ценную бумагу (в случае с акциями) или невозможностью погасить ее (в случае с долговыми ценными бумагами).

**Риск неправомерных действий** в отношении имущества инвестора и охраняемых законом прав инвестора со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, иных лиц, составляющих инфраструктуру финансовых рынков.

**Технический риск**, характеризуется возможностью возникновения нарушений в нормальном функционировании систем обеспечения торгов и каналов связи (неисправности и сбои в работе оборудования, программного обеспечения, энергоснабжения и т.п.), что может затруднить или сделать невозможным направление Поручений на совершение сделок, а также получения информации об их стоимости. Риск связанный с возможностью несения потерь вследствие некачественного или недобросовестного исполнения обязательств участниками рынка или банками, осуществляющими расчеты. Клиенты Банка получают возможность свести данный риск к минимуму. ООО «Первый Клиентский Банк» принимает все меры для того, чтобы оградить Клиента от данного риска с момента приема Поручения до момента исполнения сделки. ООО «Первый Клиентский Банк» несет ответственность за исполнение сделки контрагентом Клиента, за исключением случаев, если Клиент подает поручение о совершении сделки с конкретным контрагентом. В этом случае Клиент самостоятельно несет все возможные неблагоприятные последствия такой сделки, которые могут проявляться в задержках перерегистрации прав на Ценные бумаги, задержках в оплате, отказе контрагента исполнять условия сделки без допустимой условиями договора причины, а также иными причинами.

**Кредитный риск,** риск связан с возможностью причинения Клиенту убытков в результате неисполнения и/или ненадлежащего исполнения контрагентами своих обязательств перед Клиентом.

**Операционный риск**,риск связан с возможностью причинения Клиенту убытков в результате ошибочных или неправомерных действий сотрудников организаторов торговли, депозитариев, регистраторов, клиринговых или кредитных организаций при проведении расчетов по сделке или совершении Клиентом какой-либо операции с Активами.

**Правовой риск**, риск связан с возможностью причинения Клиенту убытков в результате наступления юридического факта, неблагоприятно влияющего на условия осуществления профессиональной деятельности.

При операциях с финансовыми инструментами может возникнуть необходимость произвести изменение структуры портфеля Клиента путем продажи одних Активов и приобретения других, для чего требуется реализовать имеющиеся Активы и высвободить денежные средства. В интервале с момента высвобождения средств и до момента приобретения новых Активов Клиент может понести определенные потери прибыли или даже прямые убытки вследствие неблагоприятного изменения цены финансового инструмента, ключевой ставки курсов валют и т.д.

Сделки с финансовыми инструментами относятся к операциям с ограниченной ответственностью, степень ответственности Клиента по убыткам ограничивается суммой, выделяемой Клиентом для операций с финансовыми инструментами. Однако такой убыток при определенных обстоятельствах может наступить по прошествии сравнительно короткого времени.

Существуют особые риски, связанные с осуществлением операций на срочном рынке. При сделках с производными финансовыми инструментами Клиент подвергает себя риску потенциально неограниченных убытков, которые могут возникнуть вследствие неблагоприятного движения цены на Базовый актив. Также при неблагоприятном движении цены может возникнуть ситуация, при которой от Клиента потребуется дополнительно внести значительную сумму средств для поддержания открытой позиции. При невнесении этих средств в полном объеме в установленные сроки позиция Клиента может быть принудительно закрыта Банком по текущим рыночным ценам.

При совершении маржинальных / необеспеченных сделок следует учитывать, что:

-котировки Ценных бумаг подвержены сильным изменениям в результате политических, экономических и финансовых событий в России и в мире;

-совершение маржинальных сделок связано со значительным риском и может привести к потере части или всех средств, составляющих инвестиционный портфель Клиента, в течение короткого периода времени;

-в результате совершения маржинальных сделок задолженность Клиента перед Банком может превысить сумму денежных средств Клиента и рыночную стоимость Ценных бумаг Клиента, и возникнуть обязательство Клиента перед Банком по погашению задолженности за счет всего имущества Клиента, находящегося в его собственности;

-изменение ограничительного уровня маржи может привести к отказу Банка от исполнения Поручения Клиента, в результате которого текущий уровень маржи станет ниже ограничительного уровня маржи;

-изменение уровня маржи для направления требования, размера скидки, а также перечня Ценных бумаг, принимаемых Банком в качестве обеспечения обязательств Клиента по предоставленным займам, может привести к ситуации, когда величина обеспечения станет меньше задолженности Клиента перед Банком, и возникновению права Банка на совершение сделок со средствами, составляющими инвестиционный портфель Клиента, направленных на ликвидацию задолженности Клиента перед Банком.

С учетом вышесказанного Клиенту следует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли эти операции и возможные убытки допустимыми для Клиента в свете его финансовых возможностей.

Все вышесказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от операций на финансовых рынках, а лишь призвано помочь ему понять риски этого вида бизнеса, определить их приемлемость, оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе соответствующей инвестиционной стратегии.

Подача Заявления о присоединении к Регламенту является подтверждением того, что Клиент проинформирован о рисках, связанных с осуществлением сделок на срочном рынке, валютном рынке и рынке ценных бумаг, и подтверждает свое понимание и согласие на принятие указанных в настоящей декларации иных рисков.

Декларация призвана помочь Клиенту понять риски, связанные с инвестированием в ценные бумаги, производные финансовые инструменты, иностранную валюту, определить их приемлемость для себя, реально оценить свои финансовые цели и возможности.

Также уведомляем том, что Банк не гарантирует доходов и не дает каких-либо заверений в отношении доходов от операций, проводимых им по Поручению Клиента. Клиент самостоятельно принимает решение о совершении операций на финансовых рынках, а также самостоятельно определяет инвестиционную стратегию.

Операции на рынке ценных бумаг могут повлечь финансовые потери, прошлый опыт не определяет финансовые результаты в будущем. Любой финансовый успех других лиц не гарантирует получение таких же результатов для Клиента.

Денежные средства, ценные бумаги, валюта и другие финансовые инструменты при осуществлении деятельности на финансовых рынках не застрахованы в соответствии с Федеральным законом "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации".