

Приложение 1

к Общим условиям осуществления доверительного управления ценными бумагами в Акционерном обществе Банк конверсии «Снежинский»

Декларация о рисках,

связанных с заключением, исполнением и прекращением договора доверительного управления, в том числе о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг

Акционерное общество Банк конверсии «Снежинский» уведомляет своего КЛИЕНТА о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением договора доверительного управления, с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, а КЛИЕНТ знакомится с настоящей Декларацией, соглашаясь с тем, что при инвестировании в ценные бумаги имеется потенциальная возможность потери части, либо всех денежных средств.

Банк обращает внимание Клиентов, являющихся физическими лицами, на то, что денежные средства, передаваемые по договору доверительного управления, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации";

Банк - Управляющий не гарантирует получение дохода по договору доверительного управления.

Банк также обращает внимание Клиентов на то, что декларация не раскрывает все возможные риски, которые могут возникнуть на рынке ценных бумаг. Декларация позволяет определить Клиенту приемлемый уровень рисков для себя, реально оценить свои возможности и ответственно подойти к решению вопроса о заключении договора доверительного управления ценными бумагами.

Клиенту необходимо учитывать нижеперечисленные факторы риска:

Риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, в том числе риск, связанный с предоставлением Управляющему полномочий по выбору финансовых инструментов, а также риск, связанный с выбором финансовых активов, предусмотренных стратегией доверительного управления.

В процессе деятельности доверительного управляющего возможно снижение стоимости активов, переданных в доверительное управление, а также существует вероятность получения убытков по договору доверительного управления в результате решений, действий или бездействия Управляющего, что может быть обусловлено различными факторами: рыночными, операционными, системными, налоговыми, и т.д.

Риск, связанный с приобретением иностранных ценных бумаг в случае, если выбранная Клиентом стратегия доверительного управления предусматривает покупку иностранных финансовых инструментов. В отношении иностранных ценных бумаг системные и правовые риски, свойственные российскому фондовому рынку, дополняются системными рисками, свойственными стране, в которой выпущены и (или) обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. Кроме того, существуют дополнительные риски, связанные с раскрытием информации, участием в корпоративных действиях, риски, связанные с тем, что иностранные ценные бумаги допущены к организованным торгам без заключения договора с их эмитентом, и другие.

Риск, связанный с тем, что доходность по договору доверительного управления не определяется доходностью таких договоров, основанной на показателях доходности в прошлом. Риск связан с тем, что стоимость принадлежащих Клиенту финансовых инструментов, переданных в доверительное управление, либо приобретенных в процессе доверительного управления, может как расти, так и снижаться, что зависит от ряда экономических, политических и иных причин, поэтому рост доходности финансовых инструментов в прошлых периодах не означает ее роста в будущем.

Риск возникновения конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. В целях предотвращения последствий возможного конфликта интересов для Клиентов Банк соблюдает принцип приоритета интересов Клиентов перед собственными интересами Банка.

Риск, связанный с возможной аффилированностью Управляющего и эмитента ценных бумаг, приобретаемых в портфель доверительного управления

Связан с возможностью возникновения ситуации, при которой Управляющий может являться аффилированным лицом с юридическим лицом – эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, в значении, определенном статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках».

Системные риски - риски, связанные с функционированием системы в целом. Это риск изменения политической ситуации, риск неблагоприятных (с точки 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.

Ценовой (рыночный) риск - риск потерь вследствие неблагоприятных изменений цен, 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, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. Клиент должен отдавать себе отчет о том, что стоимость принадлежащих Клиенту финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Для того чтобы снизить рыночный риск, Клиенту следует внимательно относиться к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомиться с настоящими Условиями для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедиться, в том, что они приемлемы для Клиента и не лишают его ожидаемого дохода.

Риск ликвидности - возможность возникновения затруднений при продаже или покупке актива по ожидаемой цене в определенный момент времени. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости.

Кредитный риск – риск потерь вследствие невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с операциями Клиента. К числу кредитных рисков относится риск контрагента — третьего лица, который проявляется в риске неисполнения обязательств перед Клиентом или Банком со стороны контрагентов. Банк принимает меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Риск банкротства эмитента - 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).

Валютный риск - риск потерь вследствие неблагоприятных изменений валютных курсов. В случае реализации валютного риска доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего может быть утеряна часть дохода, а также понесены убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.

Процентный риск - риск потерь из-за негативных изменений процентных ставок. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

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.

Операционный (технический, технологический, кадровый) риск - риск прямых или косвенных потерь по причине неисправностей информационных, электрических 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.