

## **ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ИНВЕСТИЦИЯМИ В СТРУКТУРНЫЕ ОБЛИГАЦИИ АО «ОТКРЫТИЕ БРОКЕР»**

### **I. ЦЕЛЬ ДЕКЛАРАЦИИ**

Цель настоящей Декларации - предоставить Вам (Инвестору, Клиенту) информацию об основных рисках, связанных с приобретением облигаций структурных бездокументарных с централизованным учетом прав серии СО-01, процентных неконвертируемых с залоговым обеспечением, предназначенных для квалифицированных инвесторов, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и досрочного погашения по усмотрению эмитента в связи с наступлением случаев, не зависящих от воли эмитента, размещаемых путем закрытой подписки, регистрационный номер 6-01-01015-А от 14 декабря 2020 г., эмитентом которых является АО «Открытие Брокер» (далее – Эмитент) (далее – Структурные облигации).

Настоящая Декларация не содержит рекомендаций относительно целесообразности приобретения Структурных облигаций, не является предложением о покупке или продаже, или запросом на предложение о покупке или продаже Структурных облигаций. Обращаем Ваше внимание, что инвестирование в Структурные облигации связано с высокой степенью рисков. Заявления любых лиц, в том числе сотрудников Вашего брокера, а также информация в рекламных и информационных материалах о возможном увеличении в будущем стоимости инвестированных в Структурные облигации средств могут рассматриваться не иначе как предположения.

До принятия решения о приобретении Структурных облигаций Вам необходимо в полной мере понимать их правовую и экономическую природу, а также присущие им риски. Настоящая Декларация не имеет своей целью склонить Вас отказаться от приобретения Структурных облигаций, а призвана помочь Вам оценить присущие им риски и ответственно подойти к принятию решения об их приобретении. Рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, связанные с приобретением Вами Структурных облигаций приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна Вам и при необходимости получите разъяснения у Вашего брокера или иного консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

### **II. ДОКУМЕНТЫ, КОТОРЫЕ ВАМ НЕОБХОДИМО ИЗУЧИТЬ ДО ПРИОБРЕТЕНИЯ СТРУКТУРНЫХ ОБЛИГАЦИЙ**

Для того, чтобы в достаточной мере определить для себя экономические последствия инвестирования в Структурные облигации, Вы должны внимательно изучить следующую документацию:

- настоящую Декларацию в сочетании с декларациями и уведомлениями о рисках, которые предусмотрены в действующем договоре на брокерское обслуживание (договоре на ведение индивидуального инвестиционного счета), заключенным Вами с Вашим брокером,
- эмиссионные документы выпуска Структурных облигаций, включая Решение о выпуске ценных бумаг, Документ, содержащий условия размещения ценных бумаг (ДСУР), Сообщение об основных условиях выпуска и иные сообщения и документы, размещаемые Эмитентом в соответствии с требованиями законодательства РФ, в открытом доступе на сайте информационного агентства «Интерфакс» в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=741> (далее при совместном упоминании - Эмиссионная документация).

### **III. ПОНЯТИЕ СТРУКТУРНЫХ ОБЛИГАЦИЙ И ПРИСУЩИЕ ИМ РИСКИ**

Структурные облигации - облигации, по которым право их владельцев на получение выплат по ним (выплат по структурным облигациям при их погашении, а также право на получение купонного дохода) и величина таких выплат зависит от наступления или не наступления обстоятельств (Событий), предусмотренных Эмиссионной документацией. Наступление этих Событий не зависит от воли Эмитента (АО «Открытие Брокер»). Наступление некоторых из этих Событий зависит от

значения одного или нескольких изменяющихся параметров (Значений) ценных бумаг, являющихся Базовыми активами по Структурным облигациям, в Даты оценки.

В частности, такие события, как получение Вами купонного дохода, возможность досрочного погашения структурных облигаций (в том числе по цене ниже их номинальной стоимости) и иные события зависят от достижения такими изменяющимися параметрами (Значениями) Уровней Барьера - показателей, установленных Эмитентом в Сообщении об основных условиях выпуска.

Структурные облигации предназначены для квалифицированных инвесторов. Операции с этими облигациями предназначены для инвесторов, которые способны принимать на себя специфические риски, связанные с инвестированием в структурные облигации, в том числе риск полной или частичной потери вложенных средств. Настоящим уведомляем Вас о том, что приобретение Структурных облигаций не аналогично приобретению обычных облигаций, а изменение рыночной стоимости любого базового актива не обязательно приводит к соразмерному изменению рыночной стоимости структурной облигации. Указанное может повлечь частичную или полную потерю инвестированных в структурные облигации денежных средств.

Доход по Структурным облигациям Вы получаете не всегда, а при наступлении обстоятельств, определенных в Решении о выпуске структурных облигаций АО «Открытие Брокер», в Сообщении об основных условиях выпуска структурных облигаций АО «Открытие Брокер» и иных сообщениях, раскрываемых Эмитентом в соответствии с требованиями законодательства РФ. Какие-либо выплаты по Структурным облигациям, а также возврат первоначально инвестированной суммы не являются гарантированными и безусловными.

Купонный доход, подлежащий выплате в те или иные даты, может быть незначительным или равным 0 (Нулю), а выплаты при погашении каждой Структурной облигации могут быть меньше ее номинальной стоимости, в том числе равными 0 (Нулю).

**Операциям со Структурными облигациями присущи следующие риски, включая, но не ограничиваясь:**

**Риск неполучения купонного дохода.** Выплата Эмитентом купонного дохода владельцу Структурной облигации осуществляется при условии, что Значение (Значения) каждого Базового актива достигают уровня, равного или превышающего фиксированный Уровень Барьера. В случае, если на Дату оценки (дату, по состоянию на которую Расчетный агент определяет факт наступления События для выплаты купонного дохода) указанные Значения не достигли фиксированного Уровня Барьера, считается, что Событие для выплаты купонного дохода не произошло. В таком случае купонный доход Вам не выплачивается. Таким образом, в зависимости от колебания Значений, установленных в отношении Базовых активов, Вы рискуете не получить доход, на который могли рассчитывать при приобретении Структурных облигаций.

**Риск получения купонного дохода в размере ниже того, на который Вы могли рассчитывать.** Размер купонного дохода по Структурным облигациям может быть определен в Сообщении об основных условиях выпуска в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента. Поскольку в таком случае купонный доход носит переменный характер, Вы рискуете получить незначительный купонный доход или купонный доход, равный 0 (Нулю).

**Риск досрочного погашения Структурных облигаций в случае наступления Делистинга.** В случае, если организатор торгов исключил хотя бы один Базовый актив из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, либо прекратил допуск Базового актива к торгам по иным причинам, указанное влечет досрочное погашение Структурных облигаций. При этом в случае наступления Делистинга стоимость досрочного погашения Структурных облигаций рассчитывается по формуле (формулам), установленной (установленным) Эмитентом в Сообщении об основных условиях выпуска, и учитывающей (учитывающим) стоимость Базового актива (Базовых активов). В результате полученная Вами сумма может быть меньше инвестированной, в том числе равной 0 (Нулю).

**Риск досрочного погашения Структурных облигаций в случае наступления Барьерного события.** В случае, если Значение (Значения) каждого базового актива достигнут уровня, равного или превышающего фиксированный Уровень Барьера, указанное повлечет досрочное погашение Структурных облигаций. При этом размер денежных средств, подлежащих выплате по одной структурной облигации при ее досрочном погашении в рассматриваемом случае, зависит от того, достигли ли на Дату оценки Значение (Значения) каждого Базового актива фиксированный Уровень Барьера, или нет. Таким образом, в случае наступления Барьерного события Вы несете риск получения денежных средств не в том размере, на который Вы могли рассчитывать.

**Риск досрочного погашения Структурных облигаций по требованию их владельцев.** Законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске Структурных облигаций предусмотрены различные основания для предъявления владельцами Структурных облигаций требований об их досрочном погашении. К таким основаниям относится просрочка исполнения обязательства по выплате очередного купонного дохода по Структурным облигациям на срок более 10 (Десяти) рабочих дней; просрочка исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Структурных облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней; утрата обеспечения по Структурным облигациям или существенное ухудшение условий такого обеспечения; неопределение Эмитентом в течение 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления обстоятельств, указанных в п.1 ст.29.4 Закона о рынке ценных бумаг, нового представителя владельцев облигаций взамен ранее определенного Эмитентом представителя владельцев облигаций; делистинг Структурных облигаций в связи с нарушением Эмитентом требований по раскрытию информации, установленных Законом о рынке ценных бумаг и (или) Правилами Биржи (если Структурные облигации допущены к организованным торгам на Бирже). При наступлении одного или нескольких указанных здесь случаев досрочное погашение Структурных облигаций производится исходя из стоимости Базового актива, определенной Расчетным агентом. Обращаем Ваше внимание на то, что в таком случае стоимость досрочного погашения Структурных облигаций рассчитывается по формуле, определенной в Решении о выпуске Структурных облигаций, и может быть меньше номинальной стоимости Структурной облигации. Соответственно, в случае досрочного погашения Структурных облигаций по требованию их владельцев Вы несете риск получения денежных средств не в том размере, на который Вы могли рассчитывать.

**Риск погашения Структурных облигаций по цене ниже номинала.** В случае, если перед датой погашения Структурных облигаций Значение (Значения) хотя бы одного из Базовых активов достигнет уровня, находящегося ниже фиксированного Уровня Барьера, или будет находиться в течение определенного периода времени ниже фиксированного уровня Барьера, указанное повлечет наступление События перед датой погашения. Как предусмотрено Решением о выпуске Структурных облигаций, в таком случае погашение Структурных облигаций произойдет в срок, но будет происходить по цене ниже номинала по формуле (формулам), установленной (установленным) Эмитентом в Сообщении об основных условиях выпуска. Соответственно, в результате полученная Вами сумма может быть меньше инвестированной, в том числе равной 0 (Нулю).

**Кредитный риск эмитента ценной бумаги, являющейся Базовым активом по Структурным облигациям.** Кредитный риск эмитента базового актива, к параметрам которого привязана доходность по Структурным облигациям. При приобретении Структурных облигаций Вы также полагаетесь на кредитоспособность эмитента ценных бумаг, являющихся Базовым активом в соответствии с условиями выпуска, и несете риск снижения или утраты кредитоспособности таким эмитентом. Если эмитент будет неспособен осуществить платеж или станет несостоятелен, Вы можете потерять часть или все вложенные денежные средства.

**Риск наличия или введения в будущем валютных, налоговых или иных ограничений,** полностью или в части препятствующих реализации принадлежащих Вам прав получения денежных выплат или иного распределения, предусмотренного условиями размещения (выпуска) Структурных облигаций.

**Обратите внимание,** что инвестиции в структурные облигации не участвуют в системе страхования вкладов. Инвестиции в структурные облигации не являются вложением денежных

средств в банковский вклад, денежные средства, инвестированные в указанный финансовый инструмент, не застрахованы в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

#### **IV. ОБЩИЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ИНВЕСТИРОВАНИЕМ В СТРУКТУРНЫЕ ОБЛИГАЦИИ**

Информация в настоящем и последующих разделах Декларации о рисках в первую очередь предназначена для инвесторов, являющихся клиентами АО «Открытие Брокер» (далее – Брокер) в рамках договоров на брокерское обслуживание (договоров на ведение индивидуального инвестиционного счета). Вместе с тем она может быть рекомендована к ознакомлению для любых иных заинтересованных лиц, приобретающих Структурные облигации.

**Обратите внимание.** При подаче Брокеру Заявления на участие в размещении структурных облигаций АО «Открытие Брокер» Вам необходимо учитывать нижеперечисленные факторы риска самого различного свойства. Перечень рисков на рынке ценных бумаг не является исчерпывающим вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций, но позволяет Вам иметь общее представление об основных рисках, с которыми Вы можете столкнуться при приобретении указанных структурных облигаций.

#### **ОБЩИЕ РИСКИ**

**Риск изменения политической ситуации.** Риск финансовых потерь, связанный с изменением политической ситуации в России и других государствах (изменение политической системы, смена органов власти, изменение политического и/или экономического курса). Наиболее радикальные изменения могут привести к отказу или отсрочке исполнения эмитентами своих обязательств по финансовым инструментам, к ограничению определенных (например, иностранных) инвестиций, а возможно и к конфискации либо национализации имущества определенных категорий инвесторов.

**Экономический риск.** Риск финансовых потерь, связанный с изменением экономической ситуации в России и других государствах. Формирующаяся экономическая система России не представляет собой надежного механизма с отлаженными и стабильно функционирующими элементами. Отсутствие конкурентной среды и высокий уровень монополизации в ряде секторов российской экономики, отсутствие развитой рыночной инфраструктуры существенно ограничивают развитие бизнеса в России. Относительно низкий уровень отечественных сбережений, ограниченно конвертируемая национальная валюта, дефицит государственного бюджета и высокий уровень государственного долга обуславливают нестабильность общей экономической ситуации и ее подверженность частым и радикальным изменениям. Соответственно, любой участник процесса инвестирования может оказаться в ситуации, когда в силу экономических причин он не сможет надлежащим образом исполнить свои обязательства, связанные с обращением и обслуживанием финансовых инструментов, или иные обязательства, которые могут повлиять на Ваши права.

То же самое может относиться и к другому государству, в юрисдикции которого находится финансовый инструмент.

Особенности законодательства Российской Федерации, включая налоговое законодательство, и риски его неблагоприятного изменения заключаются в том, что в Российской Федерации действует большое количество документов нормативного характера и документов, разъясняющих применение существующей нормативной базы. Изобилие законодательных актов приводит к их коллизиям, но до настоящего момента оставляет много пробелов. В результате многие вопросы решаются при помощи толкования существующих норм. Такое толкование законодательства различными субъектами правоотношений может быть неоднозначным, что может нарушить Ваши интересы в результате неправильного применения законодательных норм как Вами, так и третьими лицами, вступающими с Вами в правоотношения в процессе осуществления инвестиций.

Законодательный процесс в России является активным, и вносимые в действующее законодательство изменения могут привести к существенному преобразованию сложившихся правоотношений. Такие изменения также могут привести к определенным потерям инвестора, связанным с торговыми операциями на финансовых рынках и инвестициями.

Налоговое законодательство является частью законодательства Российской Федерации и поэтому к нему применимы указанные выше риски. Кроме того, позиция налоговых органов по тем или иным вопросам может претерпевать существенные изменения, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения неблагоприятных последствий для инвестора.

В случае, если Вы являетесь нерезидентом Российской Федерации, Вам следует учитывать риск, связанный с расторжением или изменением подписанных Российской Федерацией международных соглашений об избежании двойного налогообложения, что может неблагоприятно повлиять на Ваше положение, если Ваша деятельность подпадала под регулирование такого соглашения, и, если Вы имели на основании указанного соглашения какие-либо налоговые льготы и преимущества.

**Отраслевые риски.** Такие риски связаны с неблагоприятным функционированием определенной отрасли, что непосредственно сказывается на деятельности занятых в ней компаний, а значит, и на показателях стоимости выпущенных ими финансовых инструментов. Часто негативное состояние такой отрасли передается компаниям из других зависимых отраслей.

**Риск ограничения инвестиций.** Риск финансовых потерь, связанный с ограничениями на инвестиции в отдельные отрасли экономики или с ограниченным обращением финансовых инструментов.

В некоторых государствах (в том числе и в Российской Федерации) существуют установленные действующим законодательством, либо внутренними документами эмитентов инвестиционные ограничения, направленные на поддержание конкуренции (ограничение монополистической деятельности), защиту прав отдельных категорий инвесторов и установление контроля за иностранным участием в капитале компаний, либо в общем размере долговых обязательств определенных эмитентов. Такие ограничения могут представлять собой как твердые запреты, так и необходимость осуществления для преодоления таких ограничений определенных процедур и/или получения соответствующих разрешений. Примерами таких ограничений могут служить установленные ограничения доли иностранного капитала в уставном капитале некоторых российских компаний.

Вам необходимо в своих действиях учитывать возможность существования таких ограничений и неблагоприятные последствия, к которым они могут привести. К таким последствиям можно отнести отказ в признании за приобретателем финансовых инструментов, нарушившим такие ограничения, статуса владельца финансовых инструментов со всеми присущими этому статусу полномочиями, а также признание заключенных сделок недействительными и применение последствий такого признания (как правило, двусторонний возврат всего полученного по сделке).

Кроме того, риск финансовых потерь может возрастать в результате введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики.

**Риск репатриации денежных средств.** Риск финансовых потерь, связанный с репатриацией денежных средств инвестора. Репатриация денежных средств иностранных инвесторов осуществляется в порядке, предусмотренном законодательством, но не существует никаких гарантий, что не будут введены ограничения либо запреты на такую репатриацию, либо будет изменен порядок ее осуществления. Следствием указанных обстоятельств могут стать убытки инвесторов, на которых эти ограничения или запреты будут распространяться.

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе общий банковский кризис, риск резкого падения курса валюты по отношению к другим валютам, вероятность одномоментной девальвации национальной валюты.

## **РЫНОЧНЫЕ РИСКИ**

**Ценовой риск.** Риск неблагоприятного изменения рыночных цен на финансовые инструменты, которые могут привести к падению стоимости инвестиций.

**Процентный риск.** Риск неблагоприятного изменения рыночных процентных ставок, в результате которого может измениться курсовая стоимость финансовых инструментов с фиксированным доходом.

**Риск ликвидности.** Риск финансовых потерь ввиду невозможности реализации ранее купленных финансовых инструментов по справедливой цене вследствие ограниченного рыночного спроса.

**Кредитный риск.** Риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения (включая неплатежеспособность или несостоятельность контрагента/эмитента/иное) другой стороной своих обязательств в соответствии с условиями сделки. Кроме того, неплатежеспособность эмитента может привести к резкому падению цены на финансовый инструмент или невозможности погасить ее (долговые финансовые инструменты).

**Риски неправомерных действий.** При выборе финансовых инструментов для инвестирования, способа инвестирования и способа хранения прав на приобретаемые финансовые инструменты во всех случаях следует учитывать возможность неправомерных действий со стороны третьих лиц в отношении охраняемых законом прав инвестора. Поскольку исполнение обязательств по сделкам в некоторых случаях может быть невозможно без осуществления такими третьими лицами определенных юридических и фактических действий (например, действия/бездействия Банка России, регистраторов, депозитариев, иных лиц), существует риск невозможности своевременного исполнения обязательств по сделкам, а также риск утраты денежных средств/финансовых инструментов, являющихся предметом таких сделок.

**Операционный риск.** Риск прямых или косвенных потерь по причине неисправностей информационных, электронных 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 (бездействий) персонала и сторонних лиц, в результате воздействия внешних событий, а также при использовании систем удаленного доступа (в частности, совершение третьим лицом от Вашего имени сделок в системах удаленного доступа, приводящих к убытку для Вас, в результате получения таким лицом случайным образом или в результате его преднамеренных действий несанкционированного доступа к возможности совершения от Вашего имени таких сделок).

Операции (сделки), производимые через ту или иную электронную торговую систему, могут отличаться не только от операций, осуществляемых традиционными методами (то есть при наличии непосредственного контакта между продавцом и покупателем), но и от операций, производимых через другие электронные торговые системы. В случае осуществления Вами тех или иных сделок через какую-либо электронную торговую систему Вы можете подвергаться рискам, связанным с временным сбоем и ошибками в работе такой системы. Результатом любого сбоя в работе электронной системы может стать некорректное выполнение каких-либо Ваших поручений или их невыполнение вообще. При этом Ваши возможности в части возмещения убытков могут попадать под ограничения ответственности, налагаемые продавцами таких систем, биржами, расчетными системами или Брокером.

Использование незащищенных каналов связи, таких как электронная почта, при обмене сообщениями между Брокером и Вами может привести к несанкционированному доступу третьих лиц к получаемой/передаваемой информации, в связи с чем, режим конфиденциальности, передаваемой/получаемой информации может быть нарушен. Данные обстоятельства могут привести к возникновению убытков, связанных с неправомерным использованием третьими лицами полученной информации о сделках, проводимых Вами операциях и сведений о Вас/Ваших активах.

**Риск использования информации на финансовых рынках.** Риск финансовых потерь, связанный с использованием корпоративной информации на финансовых рынках.

Брокер не может нести ответственность за точность и достоверность информации, полученной из открытых источников. Следовательно, существует риск получения недостоверной информации, использование которой может привести к нарушению Ваших интересов.

Если Вы не являетесь резидентом Российской Федерации, необходимо учитывать различие стандартов и подходов в подготовке и предоставлении информации, используемых в Российской

Федерации и принятых за ее пределами. Так, российские стандарты и принципы бухгалтерского учета отличаются от международных, что затрудняет возможность адекватной оценки результатов деятельности и активов эмитентов.

Вы должны осознавать, что необходимая Вам информация может поступать с определенными задержками, что может привести к базирующейся на такой информации неправильной оценке обстоятельств либо к невозможности их оценки ввиду такой задержки. Возможны изменения предоставленной ранее информации, ее пересмотр и уточнение, что может привести к вынужденной переоценке обстоятельств, оценка которых базировалась на такой информации.

**Риск взимания комиссионных и других сборов.** Риск финансовых потерь, связанный с Вашей полной или частичной неосведомленностью об издержках, связанных с осуществлением операций с инвестиционными продуктами. Перед началом проведения тех или иных операций Вам необходимо принять все возможные меры для получения четкого представления обо всех комиссионных и иных сборах, которые будут взиматься. Размеры таких сборов могут вычитаться из Вашей чистой прибыли (при наличии таковой) или увеличивать Ваши расходы.

**Риск не достижения инвестиционных целей.** Риск потерь, возникающих в связи с не достижением Вами своих инвестиционных целей. Нет никакой гарантии в том, что сохранение и увеличение капитала, которого Вы хотите добиться, будет достигнуто. Вы можете потерять часть или весь капитал, вложенный в определенные инвестиционные продукты. Вы самостоятельно осуществляете выбор типа поручений на совершение сделок и их параметров, наилучшим образом отвечающих целям и задачам инвестирования, и самостоятельно несете ответственность за свой выбор.

**Риск совершения сделок с использованием заемных средств.** В результате совершения сделок с использованием заемных средств (в том числе представленных Брокером), риски усиливаются за счет того, что величина привлеченных средств (денежных средств и/или финансовых инструментов), может превышать Ваши собственные средства и при неблагоприятном для Вас изменении рыночных цен объем потерь может сравняться или даже превысить размер средств, принимаемых для расчета уровня маржи, что приводит к потере части или всех средств (активов), принадлежащих Вам. При совершении сделок, приводящих к открытой позиции, у Вас возникают следующие дополнительные виды рисков:

- риск неисполнения или частичного исполнения поручения на совершение сделок, приводящих к непокрытой позиции, по усмотрению брокера;
- риск увеличения цен на финансовые инструменты, переданные Вам. Вы обязаны вернуть ценные бумаги независимо от изменения их стоимости. При этом текущая рыночная стоимость ценных бумаг может значительно превысить их стоимость при первоначальной передаче.
- ценовой риск как по активам, приобретенным на собственные средства, так и по активам, являющимся обеспечением Ваших обязательств перед брокером. Таким образом, величина активов, подвергающихся риску неблагоприятного изменения цены, больше, нежели при обычной торговле. Соответственно, убытки могут наступить в больших размерах по сравнению с использованием только Ваших собственных средств;
- требование поддержания достаточного уровня обеспечения своих обязательств перед Брокером, что может повлечь необходимость заключения сделок покупки/продажи вне зависимости от текущего состояния рыночных цен и тем самым реализацию рисков потери дохода, риска потери инвестируемых средств или риска потерь, превышающих инвестируемую сумму;
- принудительное закрытие позиции при неблагоприятном для Вас движении цен для поддержания маржи, что может привести к реализации риска потери дохода, риска потери инвестируемых средств или риска потерь, превышающих инвестируемую сумму.

**Валютный риск.** Изменение курса валют может привести к Вашим финансовым потерям. Неблагоприятное изменение курса рубля по отношению к иностранной валюте влечет риск

снижения Ваших доходов от владения финансовыми инструментами или риск того, что Вы понесете убытки. Размер Ваших обязательств в связи с изменением курса валют 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. Кроме того, Вам следует учитывать валютный риск в случае, если Ваша национальная валюта отличается от валюты инвестирования по структурным облигациям АО «Открытие Брокер».

#### **Настоящим Брокер уведомляет Вас о нижеследующем:**

Представленная в настоящей Декларации информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, ни при каких условиях, в том числе при внешнем совпадении ее содержания с требованиями нормативно-правовых актов, предъявляемых к индивидуальной инвестиционной рекомендации. Любое сходство представленной информации с индивидуальной инвестиционной рекомендацией является случайным.

Какие-либо из представленных финансовых инструментов Структурные облигации или операции с ними могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю и не учитывать Ваши ожидания по уровню риска и/или доходности.

Структурные облигации ни при каких обстоятельствах, не гарантируют доход, на который Вы, возможно, рассчитываете при условии использования предоставленной информации для принятия инвестиционных решений. Информация в настоящей Декларации не является предложением или побуждением совершать операции на финансовом рынке.

Во всех случаях определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и толерантности к риску является задачей инвестора. Вы самостоятельно принимаете все инвестиционные решения.

АО «Открытие Брокер» не несет ответственности за Ваши возможные убытки в случае совершения операций, либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в представленной информации, и не гарантирует доход.

#### **V. УВЕДОМЛЕНИЕ О КОНФЛИКТЕ ИНТЕРЕСОВ**

Настоящим уведомляем Вас о риске возникновения конфликта интересов при подаче в АО «Открытие Брокер» Заявления на участие в размещении Структурных облигаций АО «Открытие Брокер».

Под конфликтом интересов понимается противоречие между имущественными и иными интересами Брокера и (или) его сотрудников, осуществляющих свою деятельность на основании трудового или гражданско-правового договора, и Клиента, в результате которого действия (бездействия) Брокера и (или) его сотрудников причиняют убытки Клиенту и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

Риск возникновения конфликта интересов в данном случае связан с тем, что Брокер является эмитентом Структурных облигаций, в отношении которых Брокер принимает Ваше Заявление на участие в размещении и с которыми совершает сделку по Вашему поручению (то есть возможна заинтересованность Брокера в осуществлении Вами сделок со Структурными облигациями).

При принятии инвестиционных решений Вам необходимо ознакомиться с подробной информацией о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, и информацией о возможном конфликте интересов, содержащейся в разделе 11 Договора на брокерское обслуживание (Договора на ведение индивидуального инвестиционного счета). Дополнительные пояснения о рисках и о конфликте интересов применительно к конкретной ситуации Вы можете получить, самостоятельно обратившись к Брокеру.



Клиент, подписывая настоящую Декларацию, подтверждает, что он ознакомился с Декларацией о рисках, связанных с инвестициями в Структурные облигации АО «Открытие Брокер», Уведомлением о конфликте интересов, возникающем при подаче в АО «Открытие Брокер» Заявления на участие в размещении Структурных облигаций АО «Открытие Брокер», декларациями и уведомлениями о рисках, предусмотренных Договором на брокерское обслуживание (Договором на ведение индивидуального инвестиционного счета), заключенным между Клиентом и Брокером и размещенным на официальном сайте Брокера <https://open-broker.ru>, Решением о выпуске структурных облигаций АО «Открытие Брокер», Документом, содержащим условия размещения ценных бумаг (ДСУР), Сообщением об основных условиях выпуска структурных облигаций АО «Открытие Брокер», размещенными на сайте информационного агентства «Интерфакс» в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=741>. Настоящим Клиент подтверждает, что ему полностью понятны все условия указанных выше документов, он осознает все риски, связанные с приобретением Структурных облигаций АО «Открытие Брокер» на указанных условиях. Все нюансы по порядку расчетов и выплат по Структурным облигациям АО «Открытие Брокер» Клиенту разъяснены, понятны и приняты им.

Дата: \_\_\_\_\_ Подпись:  \_\_\_\_\_ ФИО: \_\_\_\_\_