

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ

Подписанием договора на оказание финансовых услуг (далее также Договор) и/или настоящей декларации (далее также Декларация) клиент подтверждает, что он ознакомлен до заключения Договора со всей представленной в настоящей Декларации информацией и принимает на себя все возможные риски, в том числе прямо не указанные в Декларации, связанные с осуществлением операций на финансовых рынках.

Целью настоящей Декларации является предоставление инвестору информации о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках, и предупреждение о возможных потерях при осуществлении операций на финансовых рынках.

Декларация не имеет своей целью заставить инвестора отказаться от осуществления операций на финансовых рынках, а призвана помочь оценить риски этого вида деятельности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии.

Клиент осознает, что инвестирование средств в инструменты финансового рынка сопряжено с определенными рисками, ответственность за которые не может быть возложена на ЗАО «Ист Вест Финанс», так как они находятся вне разумного контроля сторон Договора и их возможности предвидеть и предотвратить последствия таких рисков ограничены. Эти риски связаны, в том числе с нестабильностью политической и экономической ситуации и несовершенством законодательной базы. На основании вышеизложенного, инвестор должен самостоятельно оценивать возможность осуществления своих инвестиций, при этом ЗАО «Ист Вест Финанс» будет прилагать максимум усилий с целью помочь клиенту сократить возможные риски при инвестировании средств в рамках Договора.

При внесении изменений в текст Декларации, ЗАО «Ист Вест Финанс» вправе информировать об этом Клиентов, которые ранее были ознакомлены с предыдущей редакцией Декларации, путем раскрытия информации на официальном сайте ЗАО «Ист Вест Финанс» в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», в случае если такой способ информирования предусмотрен депозитарным Договором или клиент был о нем уведомлен иным способом.

Ниже приводятся конкретные виды рисков, список которых не является исчерпывающим, но позволяет клиенту иметь общее представление об основных рисках, с которыми он может столкнуться при инвестировании средств в инструменты финансового рынка.

Для целей Декларации под риском при осуществлении операций на финансовых рынках понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для клиента.

Действующие редакции деклараций о рисках доступны любым заинтересованным лицам на официальном сайте ЗАО «Ист Вест Финанс» в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".

Раздел 1

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, связанных с совершением операций на финансовом рынке.

Политический риск - риск финансовых потерь со стороны Клиента Депозитария, связанный с изменением политической ситуации в Кыргызской Республики (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 ценным бумагам, к ограничению определенных (например, иностранных) инвестиций, а возможно и к конфискации либо национализации имущества определенных категорий инвесторов.

Экономический риск - риск финансовых потерь со стороны Клиента Депозитария, связанный с изменением экономической ситуации в Кыргызской Республики. Любой участник процесса инвестирования Клиентом средств в Инструменты финансового рынка может оказаться в ситуации, когда в силу экономических причин он не сможет надлежащим образом исполнить свои обязательства, связанные с обращением и обслуживанием выпусков ценных бумаг, или иные обязательства, которые могут повлиять на права Клиента.

Риск действующего законодательства и законодательных изменений (Правовой риск) - риск потерь от вложений в Инструменты финансового рынка, связанный с применением действующего законодательства Кыргызской

Республики, появлением новых и/или изменением существующих законодательных и нормативных актов Кыргызской Республики. Правовой риск включает также возможность потерь от отсутствия нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность на финансовых рынках или в каком-либо секторе финансового рынка.

Риск налогового законодательства - риск финансовых потерь со стороны Клиента Депозитария, связанный с применением действующего налогового законодательства Кыргызской Республики, изменением существующего порядка налогообложения операций на финансовых рынках.

Клиент, являющийся нерезидентом Кыргызской Республики, должен учитывать риск, связанный с расторжением или изменением подписанных Кыргызской Республики международных соглашений об избежании двойного налогообложения, что может неблагоприятно повлиять на положение Клиента, чья деятельность подпадала под регулирование такого соглашения, и который имел на основании указанного соглашения какие-либо налоговые льготы и преимущества.

Валютный риск — это риск убытков, которые могут возникнуть вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют.

Со стороны государства курс кыргызской валюты контролируется Национальным Банком Кыргызской Республики путем введения ограничений пределов изменений курса кыргызской валюты, путем проведения валютных интервенций на валютном рынке, а также путем использования иных доступных Национальному Банку Кыргызской Республики механизмов.

Законодательство Кыргызской Республики устанавливает режим осуществления валютных операций, контроль, за соблюдением которого осуществляет Национальный Банк Кыргызской Республики и уполномоченные им кредитные учреждения. При этом Национальный Банк Кыргызской Республики имеет право самостоятельно менять порядок осуществления валютных операций и выдавать соответствующие разрешения на осуществление таких операций, когда это необходимо.

У Клиента, в случае проведения торговых операций с Финансовыми активами, может возникнуть необходимость осуществлять прямые и обратные конверсии валют. Инвестиции, осуществляемые и/или оцениваемые в иностранной валюте, равно как и валютно-обменные (конверсионные) операции, могут быть подвержены риску значительных переоценок и изменений, связанных с высоким уровнем инфляции в той или иной валюте и возможными неблагоприятными изменениями валютно-обменных курсов.

В связи с указанным, у Клиента могут возникнуть убытки, размер которых не ограничен и не может быть до конца оценен на момент заключения соответствующей Сделки ввиду отсутствия сведений о движении валютно-обменных курсов.

Риск репатриации денежных средств - риск финансовых потерь со стороны Клиента Депозитария, связанный с репатриацией денежных средств Клиента Депозитария.

Репатриация денежных средств иностранных инвесторов осуществляется в порядке, предусмотренном законодательством КР, 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 Клиентов Депозитария, на которых эти ограничения или запреты будут распространяться.

Риск банковской системы - риск финансовых потерь со стороны Клиента Депозитария, связанный с несвоевременным исполнением и/или неисполнением платежей по операциям Клиента Депозитария.

Расчеты Сторон между собой, а также с другими субъектами правоотношений, возникающие в рамках исполнения положений Соглашения осуществляются через Расчетную Палату ТС, обслуживающие банки Депозитария и Клиента, иные кредитные учреждения, являющиеся элементами денежных расчетных систем, а также посредством расчетно-операционных подразделений Национального Банка Кыргызской Республики, которые могут быть задействованы в рамках Соглашения. Как результат, возникает риск несвоевременного исполнения и/или неисполнения платежей, что может привести как к увеличению сроков расчетов, так и к возможной потере денежных сумм, являющихся объектами таких платежей.

Риск использования информации на финансовых рынках - риск финансовых потерь со стороны Клиента Депозитария, связанный с использованием корпоративной информации на финансовых рынках.

Информация, используемая Депозитарием при оказании услуг Клиентам, поступает из заслуживающих доверия источников, однако Депозитарий не может нести ответственность за точность и достоверность получаемой

информации. Следовательно, существует риск получения недостоверной информации, использование которой может привести к нарушению интересов Сторон.

Для Клиентов Депозитария, не являющихся резидентами КР, необходимо учитывать различие стандартов и подходов в подготовке и предоставлении информации, используемых в Кыргызской Республики и принятых за ее пределами. Так, кыргызские стандарты и принципы бухгалтерского учета сильно отличаются от международных, что затрудняет возможность адекватной оценки результатов деятельности и активов эмитентов.

Стороны должны осознавать, что необходимая им 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 Сторонами обстоятельств, оценка которых базировалась на такой информации.

Риск инвестиционных ограничений - риск финансовых потерь со стороны Клиента Депозитария, связанный с ограничениями в обращении ценных бумаг.

В Кыргызской Республике существуют установленные действующим законодательством, либо внутренними документами эмитентов ценных бумаг инвестиционные ограничения, направленные на поддержание конкуренции (ограничение монополистической деятельности), защиту прав отдельных категорий инвесторов и установление контроля за иностранным участием в капитале кыргызских 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 кыргызских компаний и связанные с этим процедуры получения разрешения регулятора по рынку ценных бумаг для заключения каждой сделки по приобретению иностранными инвесторами акций таких эмитентов.

Клиенту необходимо в своих действиях учитывать возможность существования таких ограничений, а Депозитарий будет информировать Клиента обо всех известных ему ограничениях, которые могут привести к неблагоприятным последствиям для Сторон. К таким последствиям можно отнести отказ в признании за приобретателем ценных бумаг, нарушившим такие ограничения, статуса владельца ценных бумаг 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).

Риск ликвидности - риск, связанный с возможностью потерь при реализации Финансовых активов из-за изменения оценки ее качества.

Ликвидность рынка ценных бумаг ограничена, и, следовательно, может создаться ситуация, когда невозможно будет исполнить соответствующее Поручение Клиента в полном объеме или даже частично. Таким образом, не все осуществленные Клиентом инвестиции могут быть легко ликвидированы (проданы в необходимом объеме и в разумно необходимые сроки без потерь в цене) и их оценка может быть затруднена. Кроме того, выбор Клиентом того или иного типа Поручения и/или других её элементов увеличивает одни риски и уменьшает другие (например, выбор лимитированного Поручения увеличивает риск его неисполнения в связи с возможными неблагоприятными изменениями конъюнктуры рынка, но при этом ограничивает ценовой риск).

Риск проведения электронных операций - риск потерь, возникающих в связи с использованием конкретной электронной торговой системы.

Операции (сделки), производимые через ту или иную электронную торговую систему, могут отличаться не только от операций, осуществляемых традиционными методами, но и от операций, производимых через другие электронные торговые системы. В случае осуществления Клиентом Депозитария тех или иных сделок через какую-либо электронную торговую систему Клиент Депозитария будет подвергаться рискам, связанным с работой такой системы, включая ее программные и аппаратные средства. Результатом любого сбоя в работе электронной системы, может стать некорректное выполнение каких-либо Поручений Клиента Депозитария или их невыполнение вообще.

Риск осуществления электронного документооборота - риск, связанный с возможностью потерь при обмене сообщениями между Депозитарием и Клиентом посредством электронных файлов с использованием систем электронной почты.

Использование незащищенных каналов связи таких как электронная почта 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 у Клиента Депозитария убытков, связанных с неправомерным использованием третьими лицами полученной информации о Сделках, проводимых Клиентом Депозитария операциях и сведений о Клиенте/его активах.

Риск взимания комиссионных и других сборов - риск финансовых потерь со стороны Клиента Депозитария, связанный с полной или частичной неосведомленностью Клиента Депозитария об издержках, связанных с осуществлением операций с Инструментами финансового рынка.

Перед началом проведения тех или иных операций Клиент Депозитария должен принять все необходимые меры для получения четкого представления обо всех комиссионных и иных сборах, которые будут взиматься с Клиента. Размеры таких сборов могут вычитаться из чистой прибыли Клиента (при наличии таковой) или увеличивать расходы Клиента.

Риск недостижения инвестиционных целей - риск потерь, возникающих в связи с недостижением Клиентом Депозитария своих инвестиционных целей.

Нет никакой гарантии в том, что сохранение и увеличение капитала, которого Клиент Депозитария хочет добиться, будет достигнуто. Клиент Депозитария может потерять часть или весь капитал, вложенный в определенные Финансовые активы. Клиент Депозитария полностью отдает себе отчет о рисках по смыслу настоящего пункта, самостоятельно осуществляет выбор типа Поручений на совершение сделок с Финансовыми активами и их параметров, наилучшим образом отвечающих его целям и задачам инвестирования, и самостоятельно несет ответственность за свой выбор.

Риски, связанные с действиями/бездействием третьих лиц – функционирование финансовых рынков предполагает деятельность ряда профессиональных участников рынка ценных бумаг и иных юридических лиц, являющихся третьими лицами по отношению к Депозитарию, однако, исполнение обязательств по Сделкам в некоторых случаях может быть невозможно без осуществления такими третьими лицами определенных юридических и фактических действий (например, действия/бездействия Банка КР, регистраторов, депозитариев, иных лиц). В указанных случаях существует риск невозможности своевременного исполнения обязательств по Сделкам.

Также считаем необходимым отметить, что все вышесказанное не имеет целью заставить Клиента Депозитария отказаться от осуществления операций на финансовом рынке в КР, а лишь призвано помочь Клиенту понять риски этого вида бизнеса, определить их приемлемость, реально оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии.

Декларация о рисках предоставляется получателю финансовых услуг в той же форме, в которой с получателем финансовых услуг заключается договор на оказание финансовых услуг.

Настоящим ЗАО "Ист Вест Финанс" доводит до своих клиентов Рекомендации по соблюдению информационной безопасности клиентами ЗАО «Ист Вест Финанс» в целях противодействия незаконным финансовым операциям, с которыми можно ознакомиться по адресу в сети интернет <https://ewf.kg>

Действующие редакции деклараций о рисках доступны любым заинтересованным лицам на сайте ЗАО «Ист Вест Финанс» в сети «Интернет».