

ОПИСАНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ И ИНВЕСТИЦИОННЫХ УСЛУГ

1. Информация о AS "PNB Banka" и его инвестиционных услугах

Информация об AS "PNB Banka" (далее в тексте - Банк)

Название: AS "PNB Banka"

Юридический адрес: ул. Элизабетес 15-2, Рига, LV-1010, Латвия

Телефон: (+371) 67011561, факс: (+371) 67041121

Эл. почта: broker@pnbbanka.eu

mtsupport@pnbbanka.eu

Сайт в Интернете: www.pnbbanka.eu

Регистрационные данные и лицензии AS "PNB Banka"

Единый регистрационный номер 40003072918.

LEI номер банка 549300J6I0BUEY33QO16

Банк получил лицензию Латвийского Банка 27 апреля 1992 года, которая была перерегистрирована и выдана Комиссией рынка финансов и капитала Латвийской Республики (лицензия на деятельность кредитного учреждения № 06.01.04.007/210), которая позволяет Банку предоставлять инвестиционные услуги и услуги сопутствующие инвестиционным.

Учреждение, осуществляющее надзор

Комиссия рынка финансов и капитала, адрес: улица Кунгу, 1, Рига, Латвийская Республика, LV-1050

Услуги предоставляемые банком:

Банк предоставляет следующие инвестиционные услуги:

- Принятие и передача заказов в отношении одного или нескольких финансовых инструментов (далее в тексте ФИ);
- Исполнение распоряжения от лица клиента;
- Осуществление сделок от своего лица;

Банк предоставляет следующие сопутствующие инвестиционным услуги:

- Хранение ФИ;
- Предоставление Клиенту кредитов или займов для осуществления операций с ФИ, если Банк участвует в сделке с ФИ в качестве другой стороны сделки;
- Услуги по обмену валюты, если они связаны с предоставлением инвестиционных услуг.

Коммуникация с Клиентами

Языки.

Деятельность банка, документация и язык коммуникации латышский, если иное не согласовано Клиентом и Банком в рамках соглашения об обслуживании или анкеты о предоставлении данных.

Виды.

Клиенты могут связаться с банком лично, связаться по телефону или письменно, а также используя автоматизированную систему Банка для удаленного доступа «PNB Internetbanka», далее в тексте – PNB Internetbanka и в рамках PNB Internetbanka – систему PNB Chat или по другим каналам связи в соответствии с договорами, заключенными между Клиентом и Банком.

2. Доступные клиенту финансовые инструменты (в зависимости от предоставляемых Клиенту инвестиционных услуг или сопутствующих инвестиционных услуг)

Банк предлагает Клиентам следующие виды ФИ: акции, облигации, простые и структурированные ETF (*Exchange Traded Funds*), инвестиционные фонды, фьючерсные контракты, опционные договоры (опционы).

Банк предлагает следующие виды сделок: покупка и продажа ФИ, короткая продажа акций (*short selling*), Reverse Repo, маржинальная торговля (валютные сделки и сделки с ценными бумагами с использованием дополнительного финансирования).

Оценка портфеля ФИ Клиентов проводится по истинной рыночной стоимости.

3. Отчеты о предоставляемых услугах

Банк регулярно предоставляет Клиентам отчеты о предоставляемых услугах в порядке, с частотой и в сроки, установленные в нормативных актах Латвийской Республики.

Банк предоставляет клиентам следующие отчеты:

- подтверждения о выполнении распоряжения (термин определен в условиях Договора) – не позднее чем на следующий рабочий день Банка после выполнения поручения или получения подтверждения от третьих лиц (если банк получает данное подтверждение от третьих лиц)
- выписка со счета ФИ и инвестиционного счета (термины определены в условиях Договора) – 1 (один) раз в квартал или по запросу клиента;
- информация о расходах и комиссиях, связанных с получаемыми инвестиционными услугами – 1 (один) раз в год;
- информация о ФИ, используемых частным клиентом для финансирования плеча или операций с потенциальными обязательствами, о каждом снижении начальной стоимости на 10 % (десять процентов) или более – по факту констатации в течении 1 (одного) рабочего дня Банка.

Системы PNB Internetbanka и «PNB *MetaTrader*» (если Клиенту таковые доступны) обеспечивает Клиентам возможность в любое время индивидуально ознакомиться с отчетами о предоставляемых услугах.

4. Описание рисков, связанных с финансовыми инструментами

Осуществляя сделки с ФИ, клиенту в любом случае необходимо оценить следующие наиболее распространенные общие риски, а также специфические риски присущие каждому ФИ, которые указаны в 5 разделе.

4.1. Общие риски, связанные с инвестициями

Государственный риск (политический или экономический)	Потеря капитала, ограничения возможности купли/продажи валюты или ФИ в связи с событиями, влияющими на политическую или экономическую стабильность страны или региона, или на дальнейшее развитие данной страны или региона.
Рыночный риск общий	Риск, состоящий из ценового, валютного риска, риска процентных ставок и риска ликвидности.
Риск цены	Возникновение убытков в связи с колебаниями цены финансового инструмента.
Валютный риск	Возникновение убытков в связи с колебаниями курса валюты на рынке.
Риск процентных ставок	Возникновение убытков в связи с изменениями процентных ставок на рынке.
Риск ликвидности	Возникновение убытков в связи с недостаточной ликвидностью, т. е. осложненной или невозможной продажей валюты или финансового инструмента в желаемые сроки и по желаемой цене.
Системный риск	Возникновение убытков в связи с невозможностью производить расчеты или перечисления, вызванной сбоем в работе расчетных центров или расчетных систем.
Юридический риск	Возникновение убытков и дополнительных расходов в связи с изменениями в нормативных актах, в том числе изменение в налогах, введение новых налогов.
Информационный риск	Возникновение убытков в связи с тем, что недоступна достоверная и полная информация об эмитентах ФИ (например акций, облигаций), их дальнейших планах и общей ситуации на рынке..
Кредитный риск	Возможность возникновения убытков в случае, если эмитент ФИ не будет способен выполнять предусмотренные в договоре обязательства перед Клиентом, вытекающие из сделок с ФИ.
Риск партнера по сделке	Риск, связанный с тем, что Банковский партнер не сможет должным образом выполнить свои обязательства, таким образом принеся потери Банку и его Клиентам.
Расчетный риск	Риск, когда по причине технических неполадок могут возникнуть сбои в работе систем отчетов или коммуникационных каналов, в результате чего происходит неточная обработка сделок. Клиент подвержен этому риску, в случае наличия неоконченных расчетов за сделки с ФИ.
Сделки вне регулируемого рынка	Риск того, что Клиент понесет убытки, которые могут возникнуть в связи с тем, что сделки вне регулируемого рынка, не подлежат определенным обязательным правилам, таким образом, осуществление таких сделок может быть неожиданно прервана, не осуществляться регулярно или постоянно, осложнена другим образом. Также может быть осложнено или невозможно установление цены ФИ, закрытие позиции или введение процедур для определения рисков, связанных с транзакцией.
Прочие риски	на деятельность Банка также могут влиять другие риски, которые Банк не может ни полностью ожидать, ни контролировать. Перечень рисков, упомянутых в этом описании, не является исчерпывающим, поэтому Клиент должен учитывать, что инвестиции в FI связаны с дополнительными рисками.

4.2. Риски, связанные с отдельными видами сделок

Каждый отдельный вид операции с FI может не только иметь общие риски, перечисленные в разделе 4.1, но и специфические риски, которые описаны в 5 разделе. Однако это описание упомянутых рисков не является исчерпывающим, поэтому Клиент перед осуществлением сделки с определенными FI должен самостоятельно определить ситуацию на рынке и риски характерные для сделок с конкретными FI.

5. Описание финансовых инструментов и сделок с ними

Акции и “Exchange Traded Funds” (далее в тексте - ETF) - простые ФИ

Акции являются долевыми ценными бумагами. Владелец акций, или акционер, по сути, является одним из совладельцев компании. Если компания получает прибыль, ее часть может быть распределена между акционерами в виде дивидендов. Акции в соответствии с их категорией обеспечивают владельцам различные права, например, права

на участие в управлении обществом или право голоса на акционерных собраниях. Чем большее число акций находится во владении инвестора, тем большая доля капитала компании и соответственно большая доля распределяемой прибыли причитается ему. Акции могут быть эмитированы как в материальной, так и в нематериальной форме. Главный Риск, с которым сталкивается инвестор при покупке акций – это дальнейшая динамика изменений в стоимости покупки акций и цены акций. Цена акции в будущем может как вырасти, так и уменьшиться. Общая доходность инвестиций в акции равнозначна как полученным дивидендам, так и результату (позитивному или негативному) изменений цены акций.

На цену акций влияют различные факторы: перспективы развития компании, прогнозируемая в будущем прибыль, прибыль на одну акцию и др. Перед тем, как вложить деньги в акции, также необходимо оценить общую экономическую среду государства, в котором зарегистрирована компания, эмитирующая акции, перспективы развития данной экономической среды и потенциальный спрос на товары или услуги компании. Кроме того, необходимо учесть колебания стоимости акций, финансовые показатели компании, состав руководства компании, организационную структуру компании, а также производительность/эффективность работы. ETF являются биржевыми инвестиционными фондами, базовым активом может быть какой-либо определенный индекс, отрасль, акции, облигации и другие ФИ, части фонда инвесторы могут покупать или продавать в любое время.

Значение ETF может измениться в течение инвестиционного периода, в зависимости от рыночных условий, оно может быть ниже или выше по сравнению с первоначальным размером инвестиций. Доходность ФИ связана с колебаниями стоимости базовых активов и зависит от рыночных условий. ETF имеет право регулярно выплачивать дивиденды / купон / проценты пропорционально инвестициям в зависимости от базового актива ETF или реинвестировать его для расширения портфеля ETF (упомянутые условия должны быть в Проспекте ETF и Клиент должен самостоятельно ознакомиться с ними). В основном, риски связаны с инструментами используемыми в ETF и структурами ETF. ETF обычно включают различные ФИ, диверсификация помогает снизить некоторые специфические риски, связанные с FI, - широко распространенные диверсифицированные портфели, которые содержат разные инвестиции, являются менее рискованными. Тем не менее Клиент может понести убытки указанные в разделе 4.1., также существует риск эмитента, который связан с возможностью того, что стоимость инструмента может быть значительно уменьшена из-за неэффективных управленческих решений холдинговой компании. В связи с приобретением биржевого инвестиционного фонда у Клиента могут быть расходы и комиссии, связанные со стоимостью приобретения ФИ (цена покупки ФИ, умноженная на количество), которая имеет инвестиционный характер и не является Банковской комиссией или комиссией биржи, депозитария или комиссионные платы другим финансовым посредникам за услуги.

Короткая продажа акций (*short selling*) считается сложным ФИ, потому что включает дополнительные риски и является неподходящей для Клиентов без соответствующего опыта и знаний. При открытии короткой позиции в акциях Клиент продает акции, которыми не владеет на момент продажи (заняв их у держателя таких акций). Клиент рассчитывает на падение цены акции в дальнейшем и надеется откупить дешевле ранее проданные акции. Полученная от сделки короткой продажи акций (*short selling*) сумма денежных средств зачисляется на инвестиционный счет Клиента и блокируется до момента, когда Клиент в будущем выкупит акции и закроет короткую позицию акций. Короткая позиция обязательно рано или поздно должна быть закрыта, т.е., акции надо выкупить и вернуть назад. Перед сделкой короткой продажи акций (*short selling*) Клиент обязан обеспечить на инвестиционном счете в Банке депозит в определенном объеме, который может меняться в зависимости от колебания цены проданных акций. Если цена на акции вырастет, то Клиент понесет убыток в размере разницы между ценой короткой продажи и ценой обратной покупки. Клиент обязан учитывать дополнительные расходы – комиссию AS “PNB Banka” как лица, предоставляющего инвестиционные услуги, за предоставление в заем акций, которая обычно является процентами от стоимости занятых акций. Клиенту необходимо учитывать, что если в период между открытием и закрытием короткой позиции продажи наступит какое-либо корпоративное событие (например, компания объявляет о выплате дивидендов или присвоении прав), то это будет связующим также и для Клиента, и в данном случае закрывая короткую позицию, Клиент должен будет компенсировать лицу, у которого были заняты акции, соответствующую сумму, обеспечив эту сумму на своём инвестиционном счете в AS “PNB Banka”. Короткая позиция может быть закрыта также в принудительном порядке по требованию AS “PNB Banka”.

В связи с короткой продажей акций у Клиента могут возникнуть ниже указанные расходы и затраты, имеющие инвестиционный характер, но не являющиеся комиссиями AS “PNB Banka”, биржи, депозитария или другого финансового посредника за услуги:

- обеспечительный депозит (определенный процент от суммы сделки),
- в случае изменений котировок акций – ситуация недостаточного покрытия и обязанность пополнить обеспечительный депозит до начального уровня,
- расходы, связанные с запретом свободно распоряжаться обеспечительным депозитом,
- расходы в связи с досрочным закрытием короткой позиции (убытки от неблагоприятных изменений цены акций).

Акции, торгуемые вне регулируемого рынка - сложный ФИ

Это акции, которым присущи все свойства простых акций, но которые торгуются вне регулируемого, что для инвестора несет дополнительные риски, в том числе кредитные, ликвидности, эмитента, государственные и другие.

Долговые ценные бумаги (долговые, облигации, закладные) – простой ФИ

Долговые ценные бумаги, например, облигации – это долговые ФИ, в основании которых лежит обязанность эмитента выплатить их владельцу доход согласно ранее определенной или же плавающей (купонной) ставке доходности, и которые дают право после ее погашения получить от эмитента облигации полную номинальную стоимость облигации. Ставка доходности, или купон, обычно выплачивается владельцу облигации с ранее установленной периодичностью. Эмитентами долговых ценных бумаг могут быть правительства стран, банки, предприятия и другие участники рынка. Долговые бумаги могут быть эмитированы как в материальной, так и в нематериальной форме.

Существуют долговые ценные бумаги без периодической выплаты процентов (долговые бумаги или бескупонные облигации). Долговые ценные бумаги такого вида обычно (но не всегда) продаются за цену ниже ее номинальной стоимости и выкупаются по полной номинальной стоимости.

Закладные ценные бумаги – это долговые ценные бумаги, в которых закреплены долговые обязательства, которые покрыты ипотечными займами или займами, которые обеспечены государственными или муниципальными

поручительствами, или другим обеспечением, предусмотренным в применяемых нормативных актах. Для инвестиций в долговые ценные бумаги характерен меньший риск, что эмитент не исполнит свои обязательства, поскольку инвестор обычно имеет приоритетные вложения на продажу активов, имеющихся в обеспечении, на исполнение требований инвестора перед эмитентами.

Самые значительные риски, с которыми должен считаться инвестор при покупке долговых ценных бумаг: оплаченная цена долговых ценных бумаг, изменения стоимости долговых ценных бумаг и вероятность того, что эмитент не выкупит/не погасит часть или все долговые ценные бумаги. Цена долговых ценных бумаг в будущем может как вырасти, так и уменьшиться. Несмотря на то, что долговые ценные бумаги, эмитированные или гарантированные правительствами (государствами), считаются ФИ, не имеющими риска, не исключаются ситуации, что в отношении их могут наступить ранее упомянутые случаи.

На цену долговой ценной бумаги влияют процентные ставки на рынке, когда они вырастают, цена долговой ценной бумаги уменьшается, и наоборот, т. е. когда рыночные процентные ставки падают, цена облигации повышается. На общий уровень процентных ставок влияет монетарная политика центральных банков, а также мнение участников рынка о развитии ставок.

В связи с приобретением долговых ценных бумаг у Клиента могут возникнуть связанные со стоимостью приобретения долговых ценных бумаг и суммой накопленного на дату сделки (дата приобретения ценной бумаги) купона (процентный доход) расходы и затраты, имеющие инвестиционный характер, но не являющиеся комиссиями AS "PNB Banka", биржи, депозитария или другого финансового посредника за услуги. Размер возможных убытков, связанных с инвестициями в долговые ценные бумаги, ограничен стоимостью приобретения (покупки) ценной бумаги, не полученным процентным доходом (если такой предусмотрен) и уплаченными комиссиями. Убытки могут возникнуть, например, но не ограничиваясь, в случае банкротства эмитента, если эмитент несоответствующим образом выполняет свои обязательства, меняются рыночные цены, снижается спрос на товары/услуги эмитента, снижается рыночная стоимость обеспечения и в других случаях, указанных в пункте 4.1. данного описания.

Инвестиционные фонды – простой ФИ

Инвестиционный фонд, по сути, является объединением средств разных инвесторов с целью получения прибыли от прироста стоимости инвестиций. Общими средствами фонда управляет и их надзирает управляющий инвестиционным фондом. Управляя инвестициями фонда управляющий фондом осуществляет инвестиции в соответствии со стратегией фонда - например, инвестируя в различные акции, облигации, депозиты, другие ФИ, недвижимость. Участие инвестора в фонде и вытекающие из этого права подтверждаются удостоверением инвестиционного фонда, которое может быть выдано как в материальной, так и в дематериализованной форме.

При покупке удостоверений инвестиционного фонда инвестор становится акционером фонда и получает право претендовать на соответствующую долю прибыли фонда, если таковая имеется. Результат деятельности инвестиционного фонда зависит от совершенных изменений в инвестиционной стоимости фонда.

Главный риск, с которым должен считаться инвестор при покупке удостоверения инвестиционного фонда, равноценен главному риску при инвестициях в акции или облигации, т. е. цене покупки удостоверений и возможным изменениям стоимости удостоверений инвестиционного фонда. В связи с приобретением удостоверений инвестиционного фонда у Клиента могут возникнуть расходы и затраты связанные со стоимостью приобретения удостоверений инвестиционного фонда, которые определены согласно проспекту соответствующего фонда, имеющие инвестиционный характер, но не являющиеся комиссиями Банка, биржи, депозитария или другого финансового посредника за услуги.

Размер возможных убытков, связанных с инвестициями в фонды, ограничен стоимостью приобретения (покупки) удостоверения инвестиционного фонда и части доходности фонда в соответствии с приобретёнными удостоверениями инвестиционного фонда. Убытки могут возникнуть, например, но не ограничиваясь, в случае банкротства эмитента, если эмитент несоответствующим образом выполняет свои обязательства, меняются рыночные цены, снижается спрос на товары/услуги эмитента, снижается рыночная стоимость обеспечения и в других случаях, указанных в пункте 4.1. данного описания.

Сложные облигации – сложный ФИ

Сложные облигации — это облигации, которые включают дополнительные условия или производные финансовые инструменты, которые влияют на график выплат и его сроки, или может влиять на порядок выплат и обязательства по выплатам в случае ликвидации эмитента. На пример, инвестор в субординированные облигации вкладывает денежные средства в капитал эмитента, что означает наиболее высокую процентную ставку, но также и риск, что в случае ликвидации, инвестор будет ниже в списке кредиторов, чем другие держатели облигаций, но выше чем акционеры. За субординированные облигации обычно получают более высокую ставку доходности. По субординированным облигациям невозможно претендовать на компенсацию от Фонда гарантии вкладов, поскольку на субординированные облигации и на субординированные займы не распространяется система государственной гарантии. В зависимости от проспекта эмиссии, субординированные облигации могут быть конвертированы в акции или вообще списаны в банковский капитал. Сложные облигации могут быть бессрочными, что означает, что у облигаций нет конкретного срока погашения и у таких облигаций существует больший риск ценовых колебаний.

Структурированные ETF, сложный ФИ, *Packaged retail and insurance-based investment products* (далее PRIIPs) инструмент

Структурированный ETF - это фонд, который включает в себя производные финансовые инструменты, которые влияют на колебания цены фонда при помощи кредитного плеча (leverage) или на график выплат. Диапазон ФИ включенных в ETF различается для каждого ETF, их число является широким и не всегда название отражает активы, включенные в ETF и их механизмы действия, поэтому перед инвестированием в структурированные ETF инвестору необходимо внимательно ознакомиться с документами относящимися к ETF, проспектом, Факт листом, инвестиционной политикой или стратегией и другими. Также важно, что ETF это фонд и за управление им с клиента удерживается комиссия, не связанная с комиссией Банка.

Производные финансовые инструменты – сложные ФИ, инструменты PRIIPs

Сделки с производными ФИ связаны с высоким риском и являются неподходящими для Клиентов без соответствующего опыта и знаний. Производными ФИ являются ФИ, цена или условия которых производны от соответствующих условий других ФИ, других материальных или нематериальных активов, цен или других показателей

их групп или индексов (базовый актив). До проведения сделок с производными ФИ Клиенту обязательно необходимо оценить возможные риски, а также оценить, насколько подходят для Клиента производные ФИ с учетом предыдущего опыта, цели, финансового состояния и других условий. Торговля производными ФИ обычно происходит при использовании кредитного плеча (без фактического зачисления ресурсов кредитного плеча на счет Клиента), когда Клиенту для совершения сделки необходимо обеспечить только небольшую часть от суммы сделки, в результате чего по сравнению с вложенными средствами могут возникнуть крупные убытки или прибыль. Это означает, что относительно небольшие изменения рыночных цен могут создать пропорционально намного более существенные изменения стоимости инвестиций. Некоторым, особенно структурированным, производным инструментам характерны большие колебания рыночных цен, низкая ликвидность, что соответственно повышает риск еще более крупных убытков. В результате стремительных изменений цен существует риск потерять все финансовые средства, вложенные в качестве начального депозита для совершения сделки, и финансовые потери могут также превысить объем данного депозита.

1) **Фьючерсные договора (Фьючерсы)** - производные ФИ, включающие обязательства по покупке или продаже установленного в договоре количества базового актива по определенной цене в определенную дату в будущем. Разделяют фьючерсные договоры, торгуемые на бирже, и внебиржевые фьючерсные договоры.

В связи со сделками по фьючерсным договорам (*Фьючерсам*) у Клиента могут возникнуть ниже указанные расходы и затраты, которые имеют инвестиционный характер, но не являются комиссиями AS "PNB Banka", биржи, депозитария или другого финансового посредника за услуги:

- обеспечительный депозит (зависит от стоимости базового актива и определяется со стороны биржи),
- дополнительный обеспечительный депозит, который необходим в случае изменения цены фьючерсного договора (*Фьючерса*) в неблагоприятную для Клиента сторону и возникновения ситуации "*margin call*" или при изменениях в условиях обеспечительного депозита ("*margin requirements*"),
- полная сумма сделки, если при окончании фьючерсного договора (*Фьючерса*) производится общий расчет,
- расходы, связанные с запретом свободно распоряжаться обеспечительным депозитом.

Размер возможных убытков по сделкам с производными ФИ не ограничен и может во много раз превысить сумму обеспечения в случае существенного роста или снижения цены базового актива. Убытки могут возникнуть, например, но не ограничиваясь, в случае банкротства эмитента, если эмитент несоответствующим образом выполняет свои обязательства, меняются рыночные цены, снижается спрос на товары/услуги эмитента, снижается рыночная стоимость обеспечения и в других случаях, указанных в пункте 4.1. данного описания.

2) **Опционные договора (Опционы)** – производные ФИ, которые продавцу опционного договора создают обязательства, а покупателю опционного договора дают право (но не создают обязательства) купить (*Call option*) или продать (*Put option*) установленное в договоре количество базового актива по определенной цене в любую дату с момента заключения договора до дня выполнения договора (*American option*) или впр день выполнения договора (*European option*).

За право требования исполнения опциона покупатель опциона платит премию. Объем уплачиваемой премии зависит от колебаний актива, находящегося в основе опционного договора (валютного курса, процентных ставок, цен акций или индексов акций, цен на товары), срока опционного договора, цены опционного соглашения (*Strike Price*), а также от других менее существенных факторов. Продавец опциона берёт на себя ценовые риски (в т.ч. при потере обеспечения), чтобы обеспечить покупателю опциона права требования выполнения опционного договора. Продавец опциона получает премию за принятие обязательств.

В связи со сделками по опционным договорам (*Опционам*) у Клиента могут возникнуть ниже указанные расходы и затраты, которые имеют инвестиционный характер, но не являются комиссиями AS "PNB Banka", биржи, депозитария или другого финансового посредника за услуги:

- сумма уплаченной премии опциона (в случае покупки опциона),
- обеспечительный депозит (определённый процент от суммы сделки), если Клиент выступает как продавец опционного договора,
- полная сумма сделки, если при окончании опционного договора (*Опциона*) производится общий расчет,
- расходы, связанные с запретом свободно распоряжаться обеспечительным депозитом.

Размер возможных убытков для Клиента как покупателя опциона, ограничен оплаченной премией опциона (стоимость приобретения). Размер возможных убытков для Клиента как продавца опциона не ограничен. Если Клиент продаёт "*put*" опционные договора (*put option*), т. е., обязуется в будущем купить у покупателя опционного договора определённое количество активов по определённой цене, его убытки в случае существенного роста базовой цены актива могут быть неограниченными.

Убытки могут возникнуть, например, но не ограничиваясь, в случае изменений рыночных цен базового актива, в случае банкротства эмитента, если эмитент несоответствующим образом выполняет свои обязательства, меняются рыночные цены, снижается спрос на товары/услуги эмитента, снижается рыночная стоимость обеспечения и в других случаях, указанных в пункте 4.1. данного описания.

Сделка REPO/REVERSE REPO, сложный ФИ, предлагаются только Профессиональным клиентам

Сделка REPO – договор по продаже ценных бумаг по определенной цене с условием выкупить те же или похожие ценные бумаги по определенной цене в конце срока сделки.

Сделка REVERSE REPO – договор о покупке ценных бумаг по определенной цене с условием произвести обратную продажу тех же или похожих ценных бумаг по определенной цене в конце срока сделки.

В случаях обеих сделок право собственности на ценные бумаги переходит к покупателю ценных бумаг. Цена обратной продажи ценных бумаг рассчитывается на основании оговоренной в сделке процентной ставки.

В связи со сделками REPO/REVERSE REPO у Клиента могут возникнуть ниже указанные расходы и затраты, которые имеют инвестиционный характер, но не являются комиссиями AS "PNB Banka", биржи, депозитария или другого финансового посредника:

по сделкам REPO:

- процентные платежи Клиента AS "PNB Banka". Сумма процентов включается в цену выкупа ценных бумаг,
- стоимость приобретения ценных бумаг, используемых в сделке,

- депозит обеспечения для проведения сделки REPO (зависит от стоимости ценных бумаг),
- депозит дополнительного обеспечения, необходимый в случае изменения стоимости ценных бумаг в неблагоприятную для Клиента сторону и возникновения ситуации “margin call” или при изменениях в условиях депозита обеспечения (“margin requirements”),
- расходы, связанные с запретом свободно распоряжаться депозитом обеспечения;

по сделкам REVERSE REPO:

- сумма сделки REVERSE REPO, предназначенная для покупки ценных бумаг у AS “PNB Banka”,
- депозит обеспечения для проведения сделки REVERSE REPO (зависит от стоимости ценных бумаг),
- депозит дополнительного обеспечения, необходимый в случае изменения стоимости ценных бумаг в неблагоприятную для Клиента сторону и возникновения ситуации “margin call” или при изменениях в условиях депозита обеспечения (“margin requirements”),
- расходы, связанные с запретом свободно распоряжаться депозитом обеспечения.

В случае изменения рыночной стоимости ценных бумаг во время действительной сделки REVERSE REPO, AS “PNB Banka” имеет право требовать у Клиента дополнительное обеспечение или прервать сделку в случае, если Клиент не имеет возможности предоставить депозит обеспечения.

Объём возможных потерь, связанных с досрочным закрытием или прерыванием сделки REVERSE REPO, может превысить объём сделки.

Клиент может потерять депозит обеспечения сделок REPO/REVERSE REPO. У Клиента могут возникнуть потери в результате досрочного закрытия сделки REPO/REVERSE REPO при продаже/покупки предмета (ценных бумаг) сделки REPO/REVERSE REPO по цене более низкой/высокой чем цена ценных бумаг на момент заключения сделки REPO/REVERSE REPO.

Потери могут возникнуть, например, но не ограничиваясь, в случае банкротства эмитента, если эмитент несоответствующим образом выполняет свои обязательства, меняются рыночные цены, снижается спрос на товары/услуги эмитента, снижается рыночная стоимость обеспечения и в других случаях, указанных в пункте 4.1. этого описания.

Маржинальная сделка

Маржинальная сделка – это сделка, которая дает возможность приобрести ФИ, используя кредитное плечо, например, маржинальная торговля валютными контрактами (*Forex*), маржинальная торговля акциями или маржинальный кредит с залогом ФИ. Это означает, что Клиент вносит только часть от суммы сделки (страховой депозит), в свою очередь недостающая сумма ему одалживается (ресурсы кредитного плеча не зачисляются на счет Клиента, но их предоставление позволяет Клиенту произвести сделку на большую сумму чем страховой депозит). Маржинальные требования (размер страхового депозита) зависят от размера конкретной сделки и спецификации финансового инструмента. Такие сделки связаны с высоким риском и являются неподходящими для Клиентов без соответствующего опыта и знаний.

Если ФИ покупается и продается в один и тот же день, то Клиент не платит проценты за использование кредитного плеча. Если Клиент покупает ФИ и не желает его продавать в этот же день, то в этом случае Клиент платит AS “PNB Banka” проценты за использование кредитного плеча согласно ранее оговоренной процентной ставке. Другие риски зависят от того, какой ФИ приобретает Клиент. Маржинальные сделки связаны с повышенным риском для инвестора, и даже самые незначительные изменения цены финансового инструмента пропорционально влияют на сумму инвестированных средств. Клиент должен внимательно взвесить риски маржинальной торговли, прежде чем принять какое-либо решение об инвестициях.

В рамках маржинальных сделок AS “PNB Banka” также предлагает Клиентам возможность проведения сделок по обмену валют на следующих условиях:

- **сделка своп (SWAP)** - покупка одной валюты на конкретный срок, сразу согласовав обратную продажу той же валюты в конкретную дату в будущем, по конкретному курсу и в таком же объеме. Сделка своп (SWAP) – это фактически комбинация двух сделок обмена валют - *SPOT* (расчет по сделке сегодня) и *FORWARD* (расчет по сделке в будущем),
- **маржинальные сделки с акциями** - спекулятивные сделки с акциями используя предоставленные Клиенту со стороны AS “PNB Banka” заёмные денежные средства, для обеспечения которых используются денежные средства и другие активы Клиента, находящиеся на счету Клиента в AS “PNB Banka”.
- **сделка форвард (FORWARD)** - обмен одной валюты на другую валюту в конкретную дату в будущем по заранее фиксированному обменному курсу и в объеме конкретной суммы,
- **сделка спот (SPOT)** - сделка обмена валют, которую производит Клиент и по которой AS “PNB Banka” обеспечивает расчеты не позже чем до конца второго рабочего дня после заключения сделки, при условии, что на счетах Клиента, которые открыты в AS “PNB Banka” есть достаточно денежных средств для проведения этой сделки.

Чтобы произвести сделки своп (*SWAP*) и/или сделки форвард (*FORWARD*), Клиент должен разместить в AS “PNB Banka” необходимые денежные средства для обеспечения сделки в объеме и валюте, в зависимости от валюты, срока и объема сделки. В случае неблагоприятных изменений курсов валют на рынке AS “PNB Banka” имеет право потребовать от Клиента увеличить обеспечение по сделке до определенного объема в зависимости от суммы сделки и негативного результата переоценки. Если Клиент не внес вышеуказанное дополнительное обеспечение, AS “PNB Banka” имеет право досрочно закрыть конкретную сделку и в результате этого у Клиента могут возникнуть убытки и другие дополнительные расходы. Если такие сделки производятся с целью получения прибыли, Клиент должен осознавать, что они связаны с высоким уровнем риска. В результате неблагоприятных колебаний валютных курсов у Клиента могут возникнуть неограниченные убытки, а также существует риск, что в момент выполнения сделки валютный курс на конкретном рынке будет лучше, чем курс, согласованный в момент сделки, но у Клиента не будет возможности его изменить.

Производя сделки спот (*SPOT*), сделки форвард (*FORWARD*), сделки своп (*SWAP*) существует риск, что в момент выполнения сделки валютный курс на конкретном рынке будет лучше, чем курс, согласованный в момент сделки, но у Клиента не будет возможности его изменить.

В связи со сделками форвард (*FORWARD*), сделками своп (*SWAP*) у Клиента могут возникнуть ниже указанные расходы и затраты, которые имеют инвестиционный характер, но не являются комиссиями AS "PNB Banka", биржи, депозитария или другого финансового посредника:

- депозит обеспечения для проведения маржинальных сделок,
- депозит дополнительного обеспечения, необходимый в случае изменения стоимости ценных бумаг в неблагоприятную для Клиента сторону и возникновения ситуации "*margin call*" или при изменениях в условиях депозита обеспечения ("*margin requirements*"),
- расходы, связанные с запретом свободно распоряжаться депозитом обеспечения,
- общая сумма сделки, если при окончании договора конвертации валюты производится общий расчет.

Связанные со сделками спот (*SPOT*), сделками форвард (*FORWARD*), сделками своп (*SWAP*) потери могут возникнуть, если Клиент желает прервать сделку досрочно или переоценивает сделку (*mark-to-market*), заключив/применив противоположную сделку, которая идентична заключенной, до истечения остаточного срока закрываемой/переоцениваемой сделки. На потери оказывает влияние реальная ситуация на рынке и предложенные AS "PNB Banka" валютные курсы и процентные ставки.

В связи с маржинальными сделками, в т.ч. с акциями, у Клиента могут возникнуть ниже указанные расходы и затраты, которые имеют инвестиционный характер, но не являются комиссиями AS "PNB Banka", биржи, депозитария или другого финансового посредника:

- депозит обеспечения для проведения маржинальных сделок,
- депозит дополнительного обеспечения, необходимый в случае изменения стоимости ценных бумаг в неблагоприятную для Клиента сторону и возникновения ситуации "*margin call*" или при изменениях в условиях депозита обеспечения ("*margin requirements*"),
- расходы, связанные с запретом свободно распоряжаться депозитом обеспечения,
- проценты за кредитование маржинальной сделки.

Объем возможных потерь, связанных с маржинальными сделками, в т.ч. с акциями, не ограничен и может несколько раз превысить сумму обеспечения в случае существенного роста или снижения цены актива.

Потери могут возникнуть, например, но не ограничиваясь, в случае банкротства эмитента, если эмитент несоответствующим образом выполняет свои обязательства, меняются рыночные цены, снижается спрос на товары/услуги эмитента, снижается рыночная стоимость обеспечения и в других случаях, указанных в пункте 4.1. этого описания.

AS "PNB Banka" предупреждает, что для сделок со всеми финансовыми инструментами могут быть характерны все виды рисков, упомянутые в части 4 этого описания.

По запросу Клиента специалисты AS "PNB Banka" при личной встрече с Клиентом тщательно разъясняют (в т.ч. используя иллюстрированные примеры) Клиенту специфику каждого инвестиционного продукта, модель действия, главные возможные риски и их возможное влияние на Клиента.

6. Тарифы на инвестиционные услуги и сопутствующие инвестиционные услуги, применение налогов

6.1. Тарифы на инвестиционные услуги и сопутствующие инвестиционные услуги

Информация о тарифах на инвестиционные услуги и сопутствующие инвестиционные услуги доступна на домашней странице AS "PNB Banka" в интернете <https://www.pnbbanka.eu/lv/rates-fees>. Если у AS "PNB Banka" возникли дополнительные расходы, связанные с предоставлением инвестиционных услуг и сопутствующих инвестиционных услуг Клиенту, Клиент возмещает расходы в соответствии с условиями договора, заключенного между AS "PNB Banka" и Клиентом.

6.2. Применение налогов

AS "PNB Banka" просит принять во внимание, что указанная в данном разделе информация носит информативный характер, она не считается консультацией по налоговым вопросам, а также не включает все случаи, определенные в законе «О подоходном доходе с населения» и других нормативных актах, регулирующих применение налогов. Касательно применения налогов в каждом конкретном случае AS "PNB Banka" советует консультироваться со своим налоговым консультантом или Службой государственных доходов. AS "PNB Banka" при предоставлении Клиентам инвестиционных услуг и сопутствующих инвестиционных услуг, соблюдает обязанность удерживать налог, в соответствии с нормами, установленными в законе «О подоходном налоге с населения», законе «О налоге с предприятий» и в других нормативных актах, регулирующих применение налогов.

Удержание налогов с дивидендов

Банк удерживает подоходный налог с населения в размере 10% и перечисляет в государственный бюджет Латвийской Республики:

- 1) перечисляя Клиентам (физическим лицам – как резидентам Латвийской Республики, так и нерезидентам) дивиденды, полученные от эмитентов акций, зарегистрированных в Латвийской Республике;
- 2) перечисляя Клиентам (физическим лицам – резидентам Латвийской Республики) дивиденды, полученные от эмитентов акций, зарегистрированных за пределами Латвийской Республики.

Если в распоряжении Банка есть информация, что из дивидендов, которые получены от эмитентов акций, зарегистрированных за пределами Латвийской Республики, уже удержан подоходный налог то Банк действует следующим образом:

- 1) если подоходный налог с населения удержан по ставке, более низкой чем 10%, то перечисляя Клиентам дивиденды, Банк удерживает разницу налогов между налоговой ставкой, установленной в Латвийской Республике (10%) и уже удержанной налоговой ставкой за пределами Латвийской Республики;
- 2) если подоходный налог с населения удержан по ставке, более высокой чем 10%, при перечислении Клиентам дивидендов, налог не удерживает.

Если дивиденды выплачивает эмитент стран Европейской экономической зоны (включая Латвию), и Банк имеет информацию о том, что дивиденды, выплаченные из прибыли, полученной за период с 1 января 2018 года, то налогом не облагаются.

Если дивиденды выплачивает эмитент, не зарегистрированный в стране Европейской экономической зоны (за исключением эмитентов, зарегистрированных в странах с низким налогообложением или безналоговыми) и в распоряжении Банка есть информация, что дивиденды выплачиваются с прибыли которая образовалась с 1 января 2018 года и за распределенную прибыль уплачен подоходный налог с предприятия или ему приравняемый налог или с дивидендов удержан подоходный налог с частных лиц или ему приравняемый налог, то сумму налогом не облагается.

Если юридическим или физическим лицам из безналоговых стран и территорий или стран и территорий с низкими налогами перечисляются дивиденды или внеочередные дивиденды, то Банк удерживает подоходный налог в размере 20% от суммы дивидендов и перечисляет в бюджет ЛР.

Если дивиденды выплачивает эмитент физическому лицу (Резиденту или нерезиденту ЛР), из безналоговых стран и территорий или стран и территорий с низкими налогами, Банк удерживает налог в размере 20% и перечисляет в бюджет ЛР.

Если в распоряжении Банка есть информация, что из дивидендов удержан налог, то Банк действует следующим образом:

- 1) если подоходный налог с населения удержан по ставке, более низкой чем 20%, то перечисляя Клиентам (физическим лицам резидентам и нерезидентам ЛР) дивиденды, Банк удерживает разницу налогов между налоговой ставкой, установленной в Латвийской Республике (20%) и уже удержанной налоговой ставкой за пределами Латвийской Республики;
- 2) если подоходный налог с населения удержан по ставке, более высокой чем 20%, при перечислении Клиентам (физическим лицам резидентам и нерезидентам ЛР) дивиденды, налог не удерживает.

Банк просит принять во внимание, что Клиент обязан предоставить документы (в том числе – повторно, если произошли какие-то изменения), которые подтверждают страну актуального налогового президентства Клиента или истинного выгодоприобретателя (если у Клиента открыт номинальный счет), если нормативно-правовыми актами страны эмитента, контрагента, депозитария или страны обращения финансовых инструментов установлены требования предоставления таких документов, а также просит принять во внимание, что указанные документы AS “PNB Banka” может предоставить третьим лицам, для корректного расчета и удержания налогов. Если Клиент не предоставил указание документы, расчет и удержание налогов будет осуществлено в соответствии с нормативно-правовыми актами соответствующего государства применимым в таких случаях.

Удержание налогов от дохода, который получен от продажи активов капитала

Клиенты подоходный налог в размере 20% от доходов от капитала в отчетный период рассчитывают и перечисляют в государственный бюджет самостоятельно.

Банк просит принять во внимание, что в зависимости от страны юрисдикции Клиента, страны юрисдикции эмитента ФИ и страны оборота ФИ, могут применяться также другие налоги данной страны. Учитывая вышеупомянутое, перед совершением соответствующей сделки рекомендуем проконсультироваться со своим налоговым консультантом.

7. Информация о надежном держании финансовых инструментов и денежных средств Клиента

Участие в системе гарантии вкладов

AS “PNB Banka” является участником системы гарантии вкладов Латвийской Республики. При наступлении случая недоступности вкладов, гарантированное возмещение одному Клиенту, вне зависимости от даты размещения вклада, гарантировано в размере вклада, но не более 100 000 евро. Если у вкладчика есть несколько вкладов, то все они суммируются и считаются одним гарантируемым вкладом. Недоступность вкладов наступает со дня, когда наступает хотя бы одно из следующих обстоятельств: суд объявляет банк неплатежеспособным; Комиссия рынков финансов и капитала аннулирует лицензию на деятельность банка; другой случай, когда Комиссия рынков финансов и капитала констатирует, что банк не способен выплатить вкладчику гарантированный вклад и принял соответствующее решение о наступлении недоступности вкладов. Если в Фонде гарантий вкладов недостаточно средств для выплаты гарантированного вознаграждения, они выплачиваются из государственного бюджета. Полная информация о гарантиях вкладов указана в законе «О гарантиях вкладов», с актуальной редакцией которого Вы можете ознакомиться на сайте www.likumi.lv или в других публичных источниках.

Участие в системе защиты вкладчиков

AS “PNB Banka” является участником системы защиты вкладчиков. Клиент может получить компенсацию за безвозвратно пропавшие ФИ, а также за убытки, которые образовала невыполненная инвестиционная услуга в ситуации, когда AS “PNB Banka” по причинам, тесно связанным с его финансовым состоянием, не способен выполнить в полном объеме и в срок свои обязательства перед Клиентом, но не в ситуации, когда выполнение инвестиционной услуги не произошло в ходе нормальной деятельности AS “PNB Banka”. Компенсация рассчитывается в евро, при необходимости с пересчетом соответствующей суммы по курсу, установленному Европейским Центральным Банком. Размер компенсации составляет 90 % от стоимости безвозвратно утраченных ФИ или убытков, которые нанесла невыполненная инвестиционная услуга, но не более 20 000 евро. Защита вкладчиков не действует в случаях, если Клиенты пострадали от изменений цен ФИ или по причине того, что ФИ стали неликвидными. Полная информация о защите вкладчиков содержится в законе «О защите вкладчиков», с актуальной редакцией которого Вы можете ознакомиться на сайте www.likumi.lv или в других публичных источниках.

Хранение финансовых инструментов

Предоставляя инвестиционные услуги или сопутствующие инвестиционные услуги, Банк обеспечивает раздельное держание ФИ и денежных средств Клиентов (которые используются для обеспечения проводимых сделок Клиента с ФИ), от активов, принадлежащих банку. Банк обеспечивает:

- 1) В любое время можно определить активы конкретного клиента от активов другого клиента или Банка.
- 2) Регулярно сравниваются отчеты между Банком и отчетами по ФИ которые предоставляют партнеры, в которых Банк держит активы клиентов.
- 3) Записи в отчетах и проведение отчетов который обеспечивают правильность и соответствие объему хранящихся активов.

Банк хранит принадлежащие клиенту ФИ на номинальном счете, который открыт у делового партнера на имя банка, но с условием, что клиентские ФИ идентифицируются отдельно от активов банка партнера или Банку принадлежащих ФИ. На одном номинальном счете вместе могут храниться ФИ множества клиентов. Банк обязан хранить ФИ клиента только у такого партнёра по сделкам, которого работа контролируется и который подчиняется правовым актам, которые в силе в данной стране.

У Банка есть право дать на хранение ФИ клиента деловому партнеру из третьей страны если в такой стране регулируется хранение средств в пользу третьих лиц, и выполнен как минимум один из следующих условий:

- ФИ или с ним связанный характер инвестиционной услуги требует передаче хранения партнеру в третьей стране;
- ФИ храниться от имени Профессионального клиента и клиент письменно уполномочил Банк передать ФИ партнеру по сделкам в третьей стране

Банк предупреждает, что в отношении Финансовых Инструментов и денежных средств, которые держит иностранный деловой партнер, и вытекающих из них прав, а также в отношении действия/бездействия и ответственности иностранного делового партнера могут применяться правовые акты и рыночная практика страны регистрации иностранного делового партнера, которые могут существенно отличаться от правовых актов и рыночной практики Латвийской Республики. Таким образом, Клиент информирован, что в отношении Финансовых Инструментов и денежных средств Клиента не будут применяться благоприятные условия, предусмотренные нормативными актами Европейского Союза.

Деловой партнер может быть вправе отягощать находящиеся в его владении Финансовые Инструменты и денежные средства Клиента, а также вправе осуществлять зачет в отношении таких Финансовых Инструментов и денежных средств, если это только не предусматривают правовые акты, которые применяются в системе права страны делового партнера, где находятся Финансовые Инструменты. Клиент информирован, что в случаях обязан заключать договор, который создает связанный с обеспечением интерес, отягощение (право залога) или право зачета, Финансовые Инструменты Клиента могут быть подвержены дополнительным рискам. В этом случае Банк обеспечивает в учете Финансовых Инструментов ясное указание на статус права собственности Финансовых Инструментов Клиента.

Банк осуществляет сделки с Финансовыми Инструментами Клиента от своего имени или за счет другого Клиента, в том числе сделки финансирования ценных бумаг только с четко выраженного согласия Клиента. С частными Клиентами Банк не заключает договоры о финансовом обеспечении с передачей права собственности с целью гарантировать нынешние или будущие, действующие, условные или возможные обязательства таких Клиентов.

Банк не отвечает за убытки или расходы Клиента, которые могут появиться в результате действия или бездействия (например, несоответствующего учета Финансовых Инструментов или денежных средств, небрежности и плохого управления, мошенничества), за исключением случаев, когда убытки Клиента появились в результате небрежности или грубой неосторожности Банка.

8. Описание Политики предотвращения конфликта интересов при предоставлении инвестиционных услуг и сопутствующих инвестиционных услуг

Для соблюдения и выполнения требований нормативных актов Латвийской Республики и обязательных для Латвийской Республики нормативных актов Европейского Союза, Банк, предоставляя инвестиционные услуги и сопутствующие инвестиционные услуги, тщательно проанализировал возможности возникновения конфликта интересов между Клиентами и Банком и разработал политику предотвращения конфликта интересов, а также административные мероприятия и процедуры, которые позволяют эффективно идентифицировать и уменьшить возможность возникновения конфликта интересов. «Политика предотвращения конфликта интересов при предоставлении инвестиционных и сопутствующих инвестиционных услуг» размещена на интернет страничке Банка <https://www.pnbbanka.eu/lv/mifid>.

9. Информация о EMIR и MIFID 2

4 июля 2012 года Европейским Парламентом была принята «Регула об инфраструктуре европейского рынка» № 648/2012 о внебиржевых производных финансовых инструментах (*European Market Infrastructure Regulation* – далее в тексте *EMIR*), Nr. 600/2014 – *Markets in Financial Instruments Regulation*, un Nr. 2014/65/EU – *Markets in Financial Instruments Directive*, далее оба – *MIFID 2*) которое устанавливает единые правила для совершения внебиржевых сделок с производными финансовыми инструментами (ПФИ), целью которых является снижение рисков при совершении таких сделок. Под действие *EMIR* попадают также операции с производными финансовыми инструментами (ПФИ), заключенными на регулируемом рынке, например, сделки форвард, своп и опционы (с полным списком ПФИ можно ознакомиться в Законе о рынке финансовых инструментов).

Требования *EMIR* и *MIFID 2* распространяются на юридических лиц и физических, зарегистрированных на территории ЕС и совершающих сделки с ПФИ. Требования, налагаемые EMIR, зависят от классификации делового партнера. Требования EMIR не применяются к физическим лицам.

В рамках *EMIR*, Банк классифицирует клиентов (деловых партнеров по сделкам с ПФИ) следующим образом:

- финансовый деловой партнер - банки, кредитные учреждения и страховые организации, уполномоченные инвестиционные и пенсионные фонды, а также управляющие фондами компании;
- нефинансовый деловой партнер - лица, не подпадающие под определение «финансовый деловой партнер».

Обязательства по отчетности распространяются на всех участников сделки с ПФИ.

Основными требованиями EMIR являются:

- предоставление отчетов по каждой заключенной сделке с ПФИ в торговый репозиторий;
- централизованный клиринг сделок, отвечающих определенным критериям;
- применение мер по снижению рисков при заключении сделок с внебиржевыми ПФИ.

Резидентам ЕС, подпадающим под действие *EMIR*, необходимо получить LEI/pre-LEI идентификатор. LEI (Legal Entity Identifier) – это уникальная 20-значная комбинация из букв и чисел, которая позволяет произвести идентификацию юридического лица, осуществляющего сделки с ПФИ.

Банк самостоятельно генерирует уникальные идентификаторы сделки (UTI) и сообщает их Клиенту посредством системы PNB Internetbanka на следующий рабочий день после заключения сделки, указывая также все основные параметры сделки.

По получении UTI Клиент самостоятельно отправляет информацию по сделке в выбранный Клиентом торговый репозиторий, если Клиент и Банк не договорились иначе.

В соответствии с EMIR, клиенты, которых Банк классифицировал как нефинансовых деловых партнеров, обязаны проводить сверку своих незавершенных сделок с внебиржевыми ПФИ с данными Банка. Сверка портфеля должна проводиться ежедневно, еженедельно, ежеквартально или ежегодно (или с любой другой периодичностью) в соответствии с EMIR. Периодичность зависит от классификации (финансовый деловой партнер, нефинансовый деловой партнер, нефинансовый деловой партнер, превышающей клиринговые лимиты) и числа незавершенных сделок.

Сверка портфелей для финансовых деловых партнеров или нефинансовых деловых партнеров, превышающих клиринговые лимиты, должна проводиться:

- каждый рабочий день Банком, если число незавершенных сделок по внебиржевым ПФИ составляет 500 и более;
- еженедельно, если число незавершенных сделок по внебиржевым ПФИ составляет от 51 до 499 в любое время в течение недели;
- ежеквартально, если число незавершенных сделок по внебиржевым ПФИ составляет 50 или менее в любое время в течение квартала.

Сверка портфеля для нефинансовых деловых партнеров должна проводиться:

- ежеквартально, если число незавершенных сделок по внебиржевым ПФИ превышает 100 в любое время в течение квартала;
- ежегодно, если число незавершенных сделок по внебиржевым ПФИ составляет 100 или менее.

Банк в PNB Internetbanka предоставляет Клиенту отчеты в соответствии с классификацией Клиента о состоянии портфеля Клиента. Если Клиент не согласен с данными в указанном отчете, то Клиент обязан незамедлительно сообщить об этом Банку. Если Клиент не сообщит Банку о каких-либо расхождениях в течение пяти рабочих дней после получения отчета (дата формирования отчета в PNB Internetbanka), такие данные считаются верными, полными и подтвержденными Клиентом.

У нефинансового или финансового делового партнера, у которого есть как минимум 500 незавершенных сделок с Банком по внебиржевым ПФИ, которые не проходят централизованный клиринг, есть обязанность по крайней мере дважды в год проводить вместе с Банком анализ и, при необходимости, тест на сжатие портфеля для снижения кредитного риска делового партнера Банка.

Клиент сам несет ответственность за подсчет своего минимального клирингового лимита, так как Банк может не располагать всей информацией о заключенных Клиентом сделках.

Подтверждение внебиржевых сделок с ПФИ между Клиентом и Банком, со стороны Клиента происходит в порядке, указанном в «Общих правилах сделок» Банка и в «Договоре о предоставлении брокерских услуг». В свою очередь подтверждением внебиржевой сделки с ПФИ со стороны Банка будет являться сообщение Банка Клиенту уникального идентификатора сделки (UTI).

В дополнение к общему порядку разрешения споров, указанному в «Общих правилах сделок» Банка и «Договоре о предоставлении брокерских услуг», в случае возникновения спора в отношении сделки с ПФИ, заключенной между Клиентом и Банком, Банк регистрирует время, на протяжении которого спор по такой сделке остается неразрешенным, стороны, участвующие в споре и сумму спора, а также, настоящим уведомляет, что в случае, если спор не удалось разрешить в течение пяти банковских рабочих дней - в его рассмотрении участвует также и Правление Банка. В случае, если спор относится к сделке, чей размер превышает 15 000 000 (пятнадцать миллионов) евро и который не был разрешен в течение 15 рабочих дней AS "PNB Banka", о таком споре AS "PNB Banka" информирует Комиссию рынков финансов и капитала ЛР.
