

Утверждено  
Решением Совета директоров АО «Сентрас Секьюритиз»  
Протокол от 01 июня 2026 г.

**Декларация о рисках, связанных с брокерскими услугами и  
финансовыми продуктами АО "Сентрас Секьюритиз"**

## **1. Общие положения**

1.1. Настоящая Декларация о рисках, связанных с брокерскими услугами и финансовыми продуктами АО «Сентрас Секьюритиз» (далее - Декларация) разработана в целях предоставления клиентам и потенциальным клиентам АО «Сентрас Секьюритиз» (далее - Общество) полной, достоверной информации о рисках, связанных с получением брокерских услуг, совершением операций с финансовыми инструментами, использованием финансовых продуктов и взаимодействием с инфраструктурными организациями финансового рынка.

1.2. Декларация разработана в соответствии с законодательством Республики Казахстан, включая Закон Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», нормативные правовые акты уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций, в том числе Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 года № 9 "Правила осуществления брокерской и (или) дилерской деятельности на рынке ценных бумаг", а также внутренние документы Общества.

1.3. Для целей настоящей Декларации под финансовыми продуктами и услугами брокера понимаются, в том числе, следующие категории, используемые для целей классификации обращений клиентов и поведенческого надзора: брокерское обслуживание, совершение сделок, инвестиционные рекомендации, сложные инвестиционные продукты, учет ценных бумаг, хранение ценных бумаг, денежные расчеты и комиссионные удержания. Указанные категории соответствуют классификации финансовых продуктов для организаций, осуществляющих брокерскую деятельность на рынке ценных бумаг, предусмотренной Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 20 апреля 2026 года № 80.

1.4. Настоящая Декларация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, предложением о покупке или продаже финансовых инструментов, офертой, гарантией доходности либо гарантией сохранности вложенных средств. Информация, содержащаяся в Декларации, предоставляется в целях раскрытия общих и специальных рисков, связанных с финансовыми инструментами, финансовыми продуктами и брокерским обслуживанием.

Настоящая Декларация имеет целью помочь Клиенту понять риски, связанные с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, определить их приемлемость, реально оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии.

1.5. Информационные, аналитические, рекламные и иные материалы Общества предоставляются клиентам в целях информирования и не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

1.6. Общество принимает меры по добросовестному раскрытию информации, предотвращению недобросовестных практик, выявлению и урегулированию конфликта интересов, а также рассмотрению обращений, жалоб и претензий клиентов в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Общества.

1.7. В случае возникновения вопросов по содержанию настоящей Декларации, условиям финансовых продуктов, тарифам, комиссиям, рискам, ограничениям или порядку совершения операций клиент вправе обратиться в Общество за разъяснениями до совершения соответствующей операции. Настоящая Декларация размещается на интернет-ресурсе Общества и может предоставляться клиенту на бумажном носителе либо в электронной форме.

## **2. Права клиента на получение информации**

2.1. Клиент имеет право до заключения договора, подачи клиентского приказа, приобретения финансового инструмента или получения финансового продукта получить от АО «Сентрас Секьюритиз» полную, достоверную и своевременную информацию, необходимую для принятия обоснованного инвестиционного решения.

2.2. До совершения сделки с финансовыми инструментами клиент должен учитывать, что в отношении отдельных финансовых инструментов, рынков, эмитентов или операций могут действовать ограничения и особые условия, включая: ограничения по кругу инвесторов; требования к квалификации или инвестиционному профилю клиента; ограничения, установленные правилами организатора торгов; ограничения, установленные центральным депозитарием, иностранным депозитарием, кастодианом, клиринговой или расчетной организацией; ограничения, связанные с санкционным режимом, иностранным регулированием или правилами иностранной инфраструктуры; ограничения ликвидности; особенности налогообложения; ограничения по валютному регулированию и валютному контролю; требования по раскрытию информации и идентификации клиента.

2.3. При наличии конфликта интересов, который может повлиять на оказание услуги клиенту, Общество раскрывает клиенту соответствующую информацию в объеме и порядке, предусмотренных законодательством и внутренними документами Общества.

### 3. Общее предупреждение о рисках

3.1. Инвестирование в финансовые инструменты связано с риском изменения стоимости активов, неполучения ожидаемого дохода, возникновения убытков, а также полной или частичной потери инвестированных средств. Доходность финансовых инструментов за прошлые периоды не гарантирует получение доходности в будущем. Финансовые инструменты не являются банковским депозитом, а вложения в них не гарантируются государством, если иное прямо не предусмотрено законодательством Республики Казахстан.

3.2. Клиент самостоятельно принимает инвестиционные решения и несет риски, связанные с такими решениями. Клиент самостоятельно оценивает возможность осуществления своих инвестиций, и понимает, что самостоятельно несет ответственность за любые понесенные им убытки, в том числе реальный ущерб и упущенную выгоду, возникающие в связи с указанными рисками в ходе осуществления им инвестиций в рамках брокерского договора. Перед совершением операций с финансовыми инструментами клиенту рекомендуется оценить свой инвестиционный опыт, цели, финансовое положение, инвестиционный горизонт и готовность принять возможные убытки, связанных с такими рисками.

3.3. До совершения сделки с финансовыми инструментами клиент должен ознакомиться с Декларацией о рисках, принять предупреждения о рисках, ознакомиться с условиями выпуска финансового инструмента, проспектом, правилами торгов, тарифами, а также получить при необходимости независимую финансовую, юридическую, налоговую или иную профессиональную консультацию.

3.4. Общество не гарантирует получение клиентом инвестиционного дохода и не исключает риски, обусловленные изменением рыночных условий, действиями третьих лиц, инфраструктурных организаций, эмитентов, контрагентов, банков, депозитариев, бирж, клиринговых и расчетных организаций. Общество несет ответственность в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, договором с клиентом и внутренними документами Общества.

### 4. Перечень рисков финансовых продуктов/услуг

4.1. Перечень рисков, указанных в Декларации, не является исчерпывающим. В зависимости от вида финансового инструмента, условий сделки, рыночной ситуации, юрисдикции эмитента, применимой инфраструктуры, валюты расчетов, налогового режима и иных обстоятельств у клиента могут возникнуть дополнительные риски, не указанные в настоящей Декларации.

#### 4.2. Таблица Рисков финансовых продуктов/услуг

Финансовый продукт/услуга	Краткое описание	Основные риски	Что важно знать клиенту
Брокерское обслуживание	Брокерское обслуживание включает открытие и ведение брокерского счета, прием и исполнение клиентских приказов, предоставление отчетности, учет операций клиента, взаимодействие с торговыми, расчетными, депозитарными и иными инфраструктурными организациями.	Рыночный риск Операционный риск Правовой риск Информационный риск Риск некорректного клиентского приказа Риск ограничений обслуживания Риск конфликта интересов	Брокер исполняет клиентские приказы в порядке, установленном договором, внутренними документами и законодательством. Клиент несет инвестиционные риски по сделкам, совершенным на основании его приказов, за исключением случаев нарушения брокером законодательства, договора или внутренних процедур.

Совершение сделок с финансовыми инструментами	Совершение сделок включает покупку, продажу, обмен и иные операции с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами на организованном и/или неорганизованном рынке, если такие операции предусмотрены договором и законодательством.	Рыночный риск Риск ликвидности Кредитный риск/ риск эмитента Риск контрагента Риск частичного исполнения приказа Риск цены исполнения Расчетный риск Риск отмены или приостановления торгов	Подача приказа на сделку не гарантирует ее исполнение, исполнение по ожидаемой цене или отсутствие убытков. Клиенту необходимо учитывать параметры приказа, ликвидность инструмента, режим торгов, комиссии и возможные ограничения.
Учет ценных бумаг	Учет ценных бумаг включает отражение прав клиента на ценные бумаги, учет поступления и списания ценных бумаг, учет корпоративных действий, операций по счетам и иных изменений в учетной системе брокера/номинального держателя или соответствующей инфраструктуры.	Операционный риск Риск расхождений в отчетности Риск задержки учета Риск корпоративных действий Риск иностранной инфраструктуры Правовой риск	Учет прав на ценные бумаги осуществляется через учетную инфраструктуру. Сроки и порядок отражения операций могут зависеть от третьих лиц, включая центральный депозитарий, кастодиана, иностранного брокера, депозитария или расчетную организацию.
Хранение ценных бумаг	Хранение ценных бумаг включает обеспечение сохранности прав на финансовые инструменты через номинальное держание, кастодиальное обслуживание, центральный депозитарий, иностранные депозитарии, кастодианов и иную инфраструктуру.	Инфраструктурный риск Риск иностранного хранения Риск ограничений распоряжения Операционный риск Правовой риск Риск корпоративных событий Риск прекращения доступа к инфраструктуре	Хранение ценных бумаг может осуществляться с участием третьих лиц. Брокер принимает меры по надлежащему учету и хранению активов клиента, однако отдельные риски инфраструктуры, иностранного регулирования и ограничений расчетов могут находиться вне контроля брокера.
Денежные расчеты	Денежные расчеты включают зачисление, списание, перевод и учет денег клиента, расчеты по сделкам, вывод денег, конвертацию валюты, оплату комиссий, налогов, сборов и иных платежей, если применимо.	Расчетный риск Операционный риск Банковский риск Валютный риск Риск комплаенс-проверок Риск недостаточности денег Риск ошибочного указания реквизитов клиентом Риск технического сбоя	Сроки денежных расчетов зависят не только от брокера, но и от банков, платежных систем, биржи, депозитария, клиринговой и расчетной инфраструктуры. Клиент должен заранее учитывать комиссии, валютные курсы, сроки расчетов и корректность предоставленных реквизитов.
Комиссионные удержания	Комиссионные удержания включают брокерские комиссии, депозитарные комиссии, биржевые сборы, комиссии банков, кастодианов, иностранных брокеров, расчетных	Риск непонимания расходов Риск снижения итоговой доходности Риск изменения тарифов Риск многоуровневых комиссий	До совершения операции клиенту необходимо ознакомиться с действующими тарифами брокера и возможными расходами третьих лиц. Актуальные тарифы

	организаций, комиссии за обслуживание, перевод активов, вывод денег, конвертацию валюты и иные платежи, предусмотренные договором и тарифами.	Риск минимальных комиссий Риск налоговых и обязательных платежей Риск ошибочного понимания “нулевой” комиссии	размещаются на интернет-ресурсе брокера и/или предоставляются клиенту в порядке, установленном договором.
Инвестиционные рекомендации	Инвестиционные рекомендации -это рекомендации, консультации, аналитические материалы или иные сообщения, связанные с возможным приобретением, продажей или удержанием финансовых инструментов, если такие услуги оказываются в рамках договора и применимого регулирования.	Риск несоответствия ожиданиям клиента Рыночный риск Риск изменения исходных данных Риск неверного понимания рекомендации Риск неполноты информации Риск инвестиционного профиля Риск конфликта интересов	Инвестиционная рекомендация не является гарантией доходности и не исключает инвестиционных рисков. Перед принятием решения клиенту необходимо оценить свои цели, финансовое положение, инвестиционный горизонт и готовность принять возможные убытки.
Сложные инвестиционные продукты	К сложным инвестиционным продуктам могут относиться структурные продукты, производные финансовые инструменты, инструменты с условной доходностью, продукты с использованием плеча, продукты, доходность которых зависит от базового актива, индекса, курса валют, процентной ставки, события или иной формулы расчета.	Риск сложности продукта Риск базового актива Риск потери капитала Риск ограниченной ликвидности Риск плеча маржинальный риск Риск эмитента или контрагента Модельный риск Риск непригодности продукта	Сложный инвестиционный продукт не должен приобретаться, если клиенту непонятны его условия, механизм расчета доходности/убытков, возможные сценарии и связанные риски. Такой продукт может быть доступен только клиентам, соответствующим установленным требованиям.
Акции	Долевые ценные бумаги, удостоверяющие участие в капитале эмитента	Высокий рыночный риск, корпоративный риск, риск ликвидности	Дивиденды не гарантируются, цена акций может существенно снижаться
Облигации	Долговые ценные бумаги, предусматривающие обязательства эмитента	Кредитный риск, процентный риск, риск дефолта, риск досрочного погашения	Наличие купона не означает отсутствие риска неплатежа
ETF/биржевые фонды	Инструменты, стоимость которых зависит от состава базового портфеля	Рыночный, валютный, страновой риск, риск ликвидности	Стоимость зависит от активов фонда и рыночных условий
Производные финансовые инструменты	Фьючерсы, опционы, форварды, свопы и иные ПФИ	Риск значительных убытков, риск обеспечения, риск принудительного закрытия позиции	Небольшое изменение цены базового актива может привести к существенным убыткам
Операции РЕПО	Сделки с обязательством обратной покупки/продажи финансового инструмента	Риск контрагента, риск переоценки обеспечения, риск ликвидности	При изменении стоимости обеспечения могут возникнуть

			дополнительные обязательства
Иностраннные ценные бумаги	Ценные бумаги иностранных эмитентов	Валютный, страновой, санкционный, правовой риск, риск иностранной инфраструктуры	Права клиента могут зависеть от правил иностранной юрисдикции и инфраструктуры
Валютные операции	Покупка/продажа иностранной валюты в безналичной форме	Валютный риск, риск изменения курса, операционный риск	Изменение курса может привести к убыткам

#### Описание рисков:

**Банковский риск** - риск задержки или невозможности проведения платежа банком, платежной системой или корреспондентским банком.

**Валютный риск** - риск изменения курса валюты при операциях в иностранной валюте или конвертации.

**Инфраструктурный риск** - риск сбоя, ограничения, приостановления операций или иных проблем у депозитария, кастодиана, иностранного брокера, клиринговой или расчетной организации.

**Информационный риск** - риск принятия клиентом решения на основании неполной, устаревшей или неверно понятой информации.

**Кредитный риск/риск эмитента** - эмитент финансового инструмента может не исполнить обязательства по выплате вознаграждения, дивидендов, номинальной стоимости или иных платежей.

**Риск контрагента** - риск неисполнения обязательств другой стороной сделки, особенно при сделках вне организованного рынка.

**Модельный риск** - расчет стоимости или доходности может зависеть от формулы, модели оценки или параметров, которые сложны для самостоятельной проверки клиентом.

**Операционный риск** - риск технической или учетной ошибки при хранении, зачислении, списании или отражении ценных бумаг. Риск ошибки в реквизитах, платежном поручении, назначении платежа или отражении операции.

**Правовой риск** - изменения законодательства или правил учетной инфраструктуры могут повлиять на порядок учета и реализации прав по ценным бумагам. Права клиента могут зависеть от законодательства соответствующей юрисдикции и правил инфраструктурных организаций.

**Расчетный риск** - риск несвоевременного зачисления или списания денег по сделкам и операциям.

**Рыночный риск** - риск снижения стоимости финансовых инструментов, приобретенных клиентом.

**Риск отмены или приостановления торгов** - биржа или иной организатор торгов может приостановить торги, изменить режим торгов или отменить отдельные операции в случаях, предусмотренных правилами.

**Риск некорректного клиентского приказа** - риск подачи клиентом ошибочного, неполного или некорректного приказа.

**Риск ограничений обслуживания** - риск приостановления или ограничения отдельных операций в связи с требованиями законодательства, санкционными ограничениями, правилами биржи, депозитария, банка, кастодиана или иной инфраструктуры.

**Риск конфликта интересов** - риск возникновения ситуации, при которой интересы брокера, его работников, иных клиентов или контрагентов могут потенциально повлиять на оказание услуги клиенту.

**Риск несоответствия ожиданиям клиента** - фактический результат инвестирования может отличаться от ожидаемого.

**Риск изменения исходных данных** - рекомендация может быть основана на информации, актуальной на дату ее подготовки, но утратившей актуальность позднее.

**Риск неверного понимания рекомендации** - клиент может неправильно понять характер рекомендации, срок ее действия, условия применимости или уровень риска.

**Риск неполноты информации** - рекомендация может не учитывать все индивидуальные обстоятельства клиента, если клиент не предоставил полную и достоверную информацию.

**Риск инвестиционного профиля** - финансовый инструмент может не соответствовать инвестиционным целям, горизонту инвестирования, финансовому положению или допустимому уровню риска клиента.

**Риск сложности продукта** - клиент может не полностью понимать механизм расчета доходности, убытков, условий досрочного прекращения или исполнения продукта.

**Риск непригодности продукта** - сложные продукты подходят не всем клиентам и требуют оценки знаний, опыта, финансового положения и допустимого уровня риска клиента.

**Риск базового актива** - стоимость продукта зависит от изменения цены, курса, индекса, процентной ставки или иного показателя базового актива.

**Риск досрочного прекращения** - условия продукта могут предусматривать досрочное погашение, прекращение или изменение экономического результата.

**Риск задержки учета** - отражение операции может зависеть от сроков расчетов, подтверждений биржи, центрального депозитария, кастодиана или иностранной инфраструктуры.

**Риск иностранного хранения** - по иностранным ценным бумагам права клиента могут учитываться через несколько уровней иностранной инфраструктуры и зависеть от их правил.

**Риск комплаенс-проверок** - платеж может быть задержан или отклонен в связи с требованиями AML/CFT, санкционного контроля, валютного контроля или внутреннего контроля банка/брокера.

**Риск корпоративных событий** - участие в корпоративных действиях по иностранным бумагам может зависеть от сроков, правил и технических возможностей депозитарной цепочки. Клиент может столкнуться с особенностями учета дивидендов, купонов, погашений, конвертаций, сплитов, оферт и иных корпоративных событий.

**Риск ограниченной ликвидности** - сложный продукт может быть трудно продать до срока погашения или закрытия, по ожидаемой цене или в необходимом объеме

**Риск непонимания расходов** - клиент может не учесть все комиссии, сборы и расходы, связанные с операцией.

**Риск минимальных комиссий** - даже при небольшом объеме сделки может применяться минимальный размер комиссии.

**Риск многоуровневых комиссий** - при иностранных ценных бумагах и сложной инфраструктуре могут применяться комиссии нескольких участников.

**Риск ошибочного понимания “нулевой” комиссии** - отсутствие одной комиссии не означает отсутствия иных расходов, спредов, сборов, налогов или инфраструктурных платежей.

**Риск изменения тарифов** - тарифы брокера, банка, биржи, депозитария, кастодиана или иностранной инфраструктуры могут изменяться в порядке, установленном договором и соответствующими правилами.

**Риск налоговых и обязательных платежей** - помимо комиссий могут возникать налоговые обязательства, сборы или удержания в соответствии с законодательством или иностранной юрисдикции.

**Риск недостаточности денег** - сделка или операция может быть не исполнена при недостаточности денег на счете клиента с учетом комиссий, сборов и иных обязательных платежей.

**Риск ограничений распоряжения** - в отношении отдельных ценных бумаг могут возникать блокировки, ограничения расчетов, санкционные ограничения, запреты на перевод или иные ограничения.

**Риск ошибочного указания реквизитов клиентом** - клиент несет риск последствий предоставления неверных или неполных банковских реквизитов.

**Риск плеча/маржинальный риск** - использование заемных средств или производных инструментов может увеличить размер убытков.

**Риск потери капитала** - по отдельным сложным продуктам возможна частичная или полная потеря инвестированной суммы.

**Риск прекращения доступа к инфраструктуре** - в отдельных случаях доступ к иностранной инфраструктуре может быть ограничен или прекращен по причинам, не зависящим от клиента или брокера.

**Риск расхождений в отчетности** - возможны временные расхождения между данными брокера, центрального депозитария, кастодиана, иностранного депозитария или иной инфраструктуры.

**Риск снижения итоговой доходности** - комиссии и сборы уменьшают финансовый результат клиента и могут сделать сделку экономически невыгодной.

**Риск технического сбоя** - возможны задержки в проведении операций из-за сбоев банковских, брокерских, биржевых, депозитарных или иных информационных систем.

**Риск частичного исполнения приказа** - клиентский приказ может быть исполнен частично либо не исполнен из-за отсутствия встречных заявок, ликвидности или иных рыночных условий.

**Риск цены исполнения** - итоговая цена сделки может отличаться от ожидаемой клиентом в связи с рыночной волатильностью, очередностью заявок, глубиной рынка и иными факторами.

**Риск эмитента или контрагента** - результат по продукту зависит не только от базового актива, но и от способности эмитента или контрагента исполнить свои обязательства.