

Декларация о рисках инвестиционной платформы

(утверждена приказом генерального директора АО "Оператор платформы ЭЦБ" №30 от 07.02.22)

1. Декларация о рисках инвестиционной платформы (далее - Декларация о рисках) Акционерного общества «Оператор инвестиционной платформы эмиссионных ценных бумаг» (АО "Оператор платформы ЭЦБ", ОГРН 1212300055516, ИНН 2311324509, далее по тексту – Оператор платформы, Общество) разработана с учетом лучших российских и международных принципов и практик, в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, нормативных правовых актов Центрального Банка Российской Федерации (Банка России), согласно положениям федеральных законов:

- Федерального закона от 02.08.2019 N 259-ФЗ "О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее - Закон №259-ФЗ Об инвестиционных платформах),
- Федерального закона N 208-ФЗ «Об акционерных обществах»,
- Федерального закона № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»,
- Федерального закона N 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

2. Для целей Декларации о рисках под риском понимается возможность наступления какого-либо события, способного повлечь за собой финансовые, либо нефинансовые потери при привлечении инвестиций на Платформе (для Лица, привлекающего инвестиции) либо при осуществлении инвестирования с использованием Платформы (для Инвестора). Иные термины, определения и сокращения применяются в соответствии со значениями, указанными в Приложении №1 к настоящим Правилам.

3. Декларация о рисках составлена исключительно в информационных целях, для доведения до лиц, заинтересованных в использовании Платформы, информации о потенциальных рисках, связанных с проведением сделок (операций) с помощью информационных технологий и технических средств Платформы.

4. Все лица, имеющие намерение инвестировать и (или) привлекать инвестиции с

использованием Платформы, обязаны ознакомиться с Правилами платформы, в том числе с Декларацией о рисках до начала использования инвестиционной платформы. Соглашаясь и принимая Правила платформы Пользователь (Участник) платформы тем самым подтверждает факт ознакомления и согласия с положениями Правил платформы, а также факт принятия всех возможных (потенциальных) видов рисков при использовании Платформы, предусмотренных в Декларации о рисках.

5. Физическое лицо, регистрирующееся на Платформе в статусе Инвестора и намеренное осуществлять инвестирование с использованием Платформы обязано дать Оператору платформы подтверждение того, что оно ознакомилось с рисками, связанными с инвестированием, осознает, что инвестирование с использованием инвестиционной платформы является высокорискованным и может привести к потере инвестиций в полном объеме, и принимает такие риски.

6. Оператор платформы обращает внимание Инвесторов и Лиц, привлекающих инвестиции, на тот факт, что:

- 1) Декларация о рисках не раскрывает все потенциальные риски при использовании Платформы вследствие разнообразия ситуаций, которые не могут быть корректно спрогнозированы, и не содержит исчерпывающего перечня рисков, связанных с инвестированием и (или) привлечением инвестиций с использованием Платформы, однако позволит определить приемлемый для каждого Участника платформы уровень риска, реально оценить свои возможности и ответственно подойти к решению вопроса о начале использования Платформы и заключении сделок и (или) проведении операций с использованием информационных технологий и технических средств Платформы.
- 2) в Декларации о рисках описываются наиболее очевидные виды рисков, перечень которых не является исчерпывающим.
- 3) инвестирование и привлечение средств с помощью информационных технологий и технических средств Платформы сопряжено с различными рисками, указанными в Декларации о рисках, ответственность за которые не может быть возложена на Оператора платформы, так как они находятся вне разумного контроля Оператора платформы, и у Оператора платформы отсутствуют возможности предвидеть и предотвратить последствия таких рисков;
- 4) принятие решения об использовании Платформы означает согласие лица (физического либо юридического), имеющего намерение инвестировать и (или) привлекать инвестиции с использованием Платформы (стать Участником платформы) с принятием на себя всех возможных (потенциальных) рисков, указанных в Декларации о рисках;

- 5) Оператор платформы не несет ответственности в связи с рисками, обозначенными в настоящей Декларации о рисках.

7. Основные виды рисков при использовании инвестиционной платформы.

При использовании Платформы необходимо учитывать факторы риска самого различного свойства. В настоящей Декларации о рисках при использовании инвестиционной платформы приводятся конкретные виды рисков, список которых не является исчерпывающим, но позволит Участникам платформы получить общее представление об основных рисках которые могут возникнуть при использовании Платформы и в связи с реализацией которых Участники платформы могут понести существенные финансовые и (или) нефинансовые потери (убытки). При этом не исключена вероятность утраты всей экономической выгоды от проведения сделки и (или) операции с использованием Платформы.

- 1) Общие нерегулируемые риски, способные оказать прямое или косвенное влияние на функционирование Платформы и (или) деятельность Оператора платформы, вследствие чего у Участников платформы могут возникнуть риски финансовых потерь или риски не получения (получения в неполном объеме) ожидаемой прибыли:
 - Экономические риски - риски, связанные с изменением экономической ситуации в России и в мире, изменение ключевой ставки Банка России, санкции, дефолты и т.д. Любой Инвестор может оказаться в ситуации, когда в силу экономических причин лицо, привлекающее инвестиции, с которым Инвестор с помощью информационных технологий и технических средств Инвестиционной платформы заключил Договор инвестирования, не сможет надлежащим образом исполнить свои обязательства перед Инвестором по причинам, связанным с неблагоприятным изменением экономической ситуации в стране. Любое лицо, привлекающее инвестиции, может оказаться в ситуации, когда в силу экономических причин Инвесторы не смогут принять его инвестиционное предложение и необходимая сумма не будет собрана через Платформу;
 - Политические риски - риски, связанные с изменением политической ситуации в России и за ее пределами. Изменение геополитической обстановки, кризис политической системы, смена власти может привести к самым непредсказуемым неблагоприятным последствиям для перспектив реализации проекта (инвестиционного предложения). Это может быть связано с народными волнениями, способными препятствовать нормальному осуществлению рыночных отношений в

экономике, с неблагоприятным для проекта (инвестиционного предложения) изменениями курса власти (например, изменение политики в сфере закупок, в сфере поддержки приоритетных отраслей экономики и др.). Наиболее радикальные изменения могут привести к отказу или отсрочке исполнения лицами, привлекающими инвестиции, своих обязательств перед Инвесторами, в наиболее критичных ситуациях - к конфискации либо национализации имущества определенных категорий лиц, привлекающих инвестиции с соответствующими неблагоприятными последствиями для Участников платформы.

- Экологические и техногенные риски - риски, связанные с возможностью и (или) вероятностью возникновения чрезвычайных событий, форс-мажорных обстоятельств, техногенных аварий или катастроф.
 - Правовые риски - риски, связанные с появлением новых нормативных правовых актов и (или) изменениями действующего законодательства Российской Федерации, регулирующего деятельность Платформы и (или) оказывающих влияние на проведение сделок (операций) на Платформе.
 - Риск налогового законодательства - риск, связанный с изменением существующего порядка налогообложения сделок (операций) на Платформе, доходов Инвесторов или налогообложения лиц, привлекающих инвестиции с использованием Платформы.
- 2) Рыночные риски – риски, связанные с возможным неблагоприятным изменением доходности инвестиционного предложения (проекта), в который Инвестор с помощью информационных технологий и технических средств Инвестиционной платформы инвестировал свои средства, по причине изменения значений рыночных показателей (например, обменных курсов, процентных ставок и др.), резкой девальвации национальной валюты, банковского, валютного кризиса, санкционных ограничений, различного рода обстоятельств непреодолимой силы. Данные обстоятельства могут привести к снижению доходности инвестиционного предложения (проекта), утрате всей экономической выгоды (потере Инвестором вложенных в проект (инвестиционное предложение) денежных средств).
- 3) Финансовые риски - риски Участников платформы, связанные с изменением его финансового положения и (или) экономической ситуации в отрасли. Любой Участник платформы может оказаться в ситуации, когда в силу экономических причин он не сможет надлежащим образом исполнить свои обязательства.
- 4) Кредитные риски - риски Участников платформы, связанные с

несостоятельностью, неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств перед третьими лицами в проекте (кредиторами), что может сделать невозможным получение доходов либо платежей и повлечь существенные (в том числе, неограниченные) убытки, включая утрату всей экономической выгоды от проведения сделок (операций) на платформе).

- 5) Операционные риски - риски Участника платформы, связанные с неверными или неправомерными действиями самого Участника платформы, либо иных Участников платформы (например, неадекватными или ошибочными внутренними процессами в структуре Заемщика, Эмитента или Инвестора-юридического лица), либо неверными или неправомерными действиями сотрудников Участника платформы-юридического лица (злоупотребление служебным положением, ошибки при осуществлении действий и операций) либо негативным воздействием третьих лиц (мошенничество), а также различными неблагоприятными внешними событиями нефинансового характера. Участник платформы может понести значительные убытки в связи с наступлением событий, составляющих операционный риск. При этом не исключена вероятность утраты всей экономической выгоды Участника платформы от проведения сделок (операций) на Платформе.
- 6) Риски ликвидности и доходности - риски финансовых потерь, связанные с изменением определенных характеристик инвестиционных инструментов (объектов инвестирования), в том числе вследствие изменения их оценочной (рыночной) стоимости, качественных характеристик, либо изменением конъюнктуры рынка и покупательского спроса.
- 7) Риски недостижения целей при использовании Платформы - Оператор платформы не гарантирует сохранение или увеличение капитала при инвестировании через Платформу равно как и не дает гарантий и (или) заверений лицам, привлекающим инвестиции, в получении финансирования на проекты в полном объеме и (или) продаже всего выпуска ценных бумаг, размещаемых на Платформе.
- 8) Инвестиционные риски - Инвестор может потерять часть или весь капитал, вложенный в проект, в результате того, что заявленные лицом, привлекающим инвестиции, показатели доходности по любым причинам не смогут быть достигнуты. Инвестор самостоятельно несет ответственность за свое решение принять инвестиционное предложение.
- 9) Риски инвестиционных ограничений - риски Участников платформы,

связанные с ограничениями в обращении ценных бумаг, либо с законодательными ограничениями по максимальным суммам инвестирования и максимальным суммам привлечения инвестиций. Например, для Инвесторов физических лиц, не являющихся индивидуальными предпринимателями и не имеющими статуса квалифицированного инвестора лимит 600 тысяч в год, а для лиц привлекающих инвестиции с использованием Платформы установлено ограничение по максимальной сумме привлечения инвестиций – не более 1 миллиарда в год. В законодательстве либо в документах эмитентов ценных бумаг (лиц, привлекающих инвестиции) могут быть предусмотрены ограничения и/или необходимость получения предварительных одобрений или разрешений на сделку с ценными бумагами эмитента. Инвестору необходимо учитывать возможность существования таких ограничений. В случае несоблюдения указанных требований возможен отказ в признании за приобретателем ценных бумаг (Инвестором) его прав, а также признание заключенных сделок недействительными и применение последствий такого признания (как правило, возврат всего полученного по сделке).

- 10) Риск взимания комиссионных и других сборов - риски Участника платформы, связанные с полной или частичной неосведомленностью об издержках (расходах) при использовании Платформы. Перед принятием решения об акцепте инвестиционного предложения (инвестировании в проект) или принятием решения о размещении ценных бумаг с использованием Платформы, либо опубликованием инвестиционного предложения на Платформе требуется принять все необходимые меры для получения четкого представления обо всех комиссионных и иных сборах, которые могут взиматься Оператором платформы в соответствии с тарифами, предусмотренными Правилами платформы для Участников платформы.
- 11) Риски, связанные с действиями/бездействием третьих лиц - реализация проекта (инвестиционного предложения) может предполагать участие различных юридических лиц, являющихся третьими лицами по отношению к Участникам платформы, при этом исполнение их обязательств перед другими Участниками платформы в некоторых случаях может быть невозможно без осуществления такими третьими лицами определенных юридических и (или) фактических действий. В этих случаях существует риск невозможности своевременного исполнения Участниками платформы своих обязательств по сделкам.
- 12) Риски неисполнения обязательств – может возникнуть вследствие

неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения обязательств Участником платформы.

- 13) Риски банковской системы – риски финансовых потерь, связанные с несвоевременным исполнением и/или неисполнением платежей по операциям на Платформе.
- 14) Риск упущенной выгоды – риск неполучения прибыли в результате неосуществления Сделки по инициативе любой из сторон Сделки, неосуществления какого-либо мероприятия необходимого для заключения Сделки на Платформе либо недостижением Инвестором своих инвестиционных целей по Сделке. Нет никакой гарантии в том, что увеличение капитала, которого Инвестор хочет добиться, будет достигнуто. Инвестор может потерять часть или все средства, инвестированные на Платформе в определенные Сделки.
- 15) Риск недобросовестного использования информации – риск финансовых потерь, связанный с использованием информации, размещенной на Платформе. Информация поступает из разных источников и невозможно нести ответственность за точность и достоверность получаемой извне информации. Существует риск получения Участником платформы, в том числе Инвестором недостоверной информации, использование которой может привести к нарушению его интересов. Кроме того, необходимая Участнику платформы информация может поступать с определенными задержками, что может привести к неправильной оценке обстоятельств, связанных с решением о принятии инвестиционного предложения, либо к невозможности их оценки. Возможны изменения полученной Участником платформы ранее информации, ее пересмотр и уточнение, что может привести к вынужденной переоценке сторонами Договора инвестирования обстоятельств, оценка которых базировалась на такой информации.
- 16) Технические и технологические риски - риски Участников платформы, связанные с несовершенством и сбоями используемых ими технологий и электронных систем, а также риски, вызванные нарушением нормального режима работы и сбоями средств связи, вычислительных, телекоммуникационных и информационных систем, и (или) программного обеспечения, по причинам не зависящим от Оператора платформы.
- 17) Риск, осуществления электронного документооборота – может возникнуть при обмене информацией между Участниками платформы друг с другом и

(или) с Оператором платформы с использованием систем электронной почты и сервисов Платформы при компрометации Логина и Пароля для доступа к электронной почте и к Личному кабинету на Платформе.

18) Риски информационной безопасности - риски финансовых потерь Участников платформы, связанные с возможностью получения третьими лицами несанкционированного доступа к защищаемой информации, например:

- кража пароля и (или) идентификатора доступа или иных конфиденциальных данных, например, CVV\CVC номера карты, ключей электронной подписи/шифровании посредством технических средств и/или вредоносного кода; и использование злоумышленниками указанных данных с других устройств для несанкционированного доступа.

- установка на устройство вредоносного кода, который позволит злоумышленникам осуществить критичные операции от имени Участника платформы;

- использования злоумышленником утерянного или украденного телефона (SIM карты) для получения СМС кодов, которые могут применяться Оператором платформы в качестве дополнительной защиты для несанкционированных финансовых операций, что позволит им обойти защиту.

- кража или несанкционированный доступ к устройству, с которого Вы пользуетесь услугами/сервисами Организации для получения данных и/или несанкционированного доступа к сервисам Организации с этого устройства;

- получение пароля и идентификатора доступа и/или кода из СМС и/или кодового слова и прочих конфиденциальных данных, в т.ч. паспортных данных, номеров счетов и т.д. путем обмана и/или злоупотребления доверием, когда злоумышленник представляется сотрудником Организации или техническим специалистом или использует иную легенду и просит Вас сообщить ему эти секретные данные; или направляет поддельные сообщения по электронной почте или письмо по обычной почте с просьбой предоставить информацию или совершить действие, которое может привести к компрометации устройства;

- перехват электронных сообщений и получения несанкционированного доступа к выпискам, отчетам и прочей финансовой информации, если электронная почта используется для информационного обмена в личном кабинете участника платформы. Или в случае получения доступа к вашей электронной почте, отправка сообщений от вашего имени в Организацию.

Несанкционированный доступ третьих лиц к получаемой/передаваемой информации может нарушить режим конфиденциальности, передаваемой/получаемой информации. Данные обстоятельства могут привести к возникновению у Участника платформы убытков, связанных с неправомерным использованием третьими лицами полученной информации об осуществляемых им операциях

(сделках) на Платформе.

Риск, связанный с несанкционированным использованием электронной подписи – может возникнуть в случае компрометации ключа Электронной подписи, используемой на Платформе или несанкционированного доступа к средствам Электронной подписи, в результате чего может быть получен документ, порождающий юридически значимые последствия, исходящий от имени лица, ключ электронной подписи которого был скомпрометирован. Данные обстоятельства могут привести к возникновению у Инвестора убытков в связи с компрометацией ключа электронной подписи стороны сделки.

8. Меры по предупреждению рисков информационной безопасности.

- 1) Конфиденциальность аутентификационных и (или) идентификационные данные Участника платформы, информации о номерах банковских счетов карт и пин-кодах, а также любой информации, полученной от Оператора платформы (в т.ч. пароли, СМС коды, кодовые слова, ключи электронной подписи/шифрования и т.д.).
- 2) При утере, краже телефона (SIM карты), используемого для получения СМС или доступа к платформе каждый Участник платформы обязан незамедлительно проинформировать об этом факте Оператора платформы через личный кабинет, либо на электронную почту Оператора платформы со своей электронной почты, указанной при регистрации на Платформе, и при необходимости сменить пароль для входа на Платформу.
- 3) Меры, по предупреждению рисков информационной безопасности, направленные на защиту устройства, с которого осуществляется вход на Платформу, в том числе, но не ограничиваясь:
 - использование только лицензионного программного обеспечения;
 - настройка прав доступа к устройству с целью предотвращения несанкционированного доступа;
 - наличие средств защиты и актуальных обновлений средств безопасности (антивирусных программ;
 - использовать сложные пароли;
 - ограничить доступ к компьютеру, исключить (ограничить) возможность дистанционного подключения к компьютеру третьим лицам.
 - активация парольной или иной защиты для доступа к устройству.
 - осторожность при получении электронных писем со ссылками и вложениями и при просмотре/работе с интернет сайтами, что бы исключить заражение устройства вредоносным кодом, который может получить доступ к любым данным и информационным системам

устройстве пользователя.

- 4) При работе с ключами электронной подписи необходимо:
 - использовать для хранения ключей электронной подписи внешние носители, настоятельно рекомендуется использовать специальные защищенные носители ключевой информации (ключевые носители), например: e-token, смарт-карта и т.п.;
 - использовать сложные пароли для входа на устройство и для доступа к ключам электронной подписи/ключевым носителям, не хранить пароли открытым виде на компьютере/мобильном устройстве.
- 5) При подозрении в компрометации ключей электронной подписи/шифрования или несанкционированном движении ценных бумаг, денежных средств или иных финансовых активов необходимо незамедлительно обращаться к Оператору платформы.