

**DEKLARĀCIJA PAR RISKU IZPRATNI, KAS SAISTĪTI
AR OPERĀCIJU VEIKŠANU FINANŠU INSTRUMENTU TIRGŪ**
DECLARATION OF UNDERSTANDING OF RISKS INVOLVED IN
TRANSACTIONS ON FINANCIAL INSTRUMENTS MARKET

Datums / Date ____/____/20____

Apstiprināts AS „Rietumu Banka”
Valdes 13.08.2024. sēdē, protokols Nr. 56
Approved by the Executive Board of JSC “Rietumu
Banka”, Minutes No. 56, 13.08.2024

AIZPILDĪT DRUKĀTIEM BURTĪEM / COMPLETE IN BLOCK CAPITALS

Ar šo AS „Rietumu Banka” (turpmāk – Banka) informē Klientu par riskiem, ar kuriem Klients var saskarties, veicot darījumus ar finanšu instrumentiem, un brīdina par iespējamām zaudējumiem, kas var rasties, saņemot ieguldījumu pakalpojumus no Bankas.

Banka informē, ka zemāk minēto risku veidu uzskaitījums nav izsmeljošs un ietver tikai būtiskākos riskus, kas var rasties klientam, noslēdzot darījumus ar finanšu instrumentiem. Klientam, veicot darījumus ar finanšu instrumentiem, var rasties papildu riski.

JSC “Rietumu Banka” (hereinafter – the Bank) hereby informs the Client about the risks that the Client may be exposed to when conducting transactions with financial instruments and warns about possible losses that may be incurred when receiving investment services from the Bank.

The Bank informs that the listing of the types of risks below is not exhaustive and includes only the most essential risks that the Client may run when concluding transactions with financial instruments. The Client when conducting transactions with financial instruments may be exposed to additional risks.

GALVENIE RISKI

Sistēmas risks – risks, kas saistīts ar finanšu instrumentu tirgus kā sistēmas funkcionēšanu un izpaužas kā potenciāla sistēmas vai tās daļas (bankas sistēma, depozītu sistēma, tirgus sistēmas, mijieskaīta sistēma un citas finanšu instrumentu tirgus darbību ietekmējošas sistēmas) nespēja izpildīt savas funkcijas.

Ārpus sistēmas (individuālais) risks – konkrēta finanšu instrumentu tirgus dalībnieka risks: Klienta, Bankas, pilnvarotā pārvaldītāja, tirdzniecības platformas, depozitārija, emitenta un finanšu instrumentu tirgu regulatoru risks.

Informācijas risks – risks, kas rodas informācijas par emitentu un/vai finanšu instrumentu nepieejamības vai trūkuma dēļ.

Cenu risks – Klienta ieguldījumu portfeļa tirgus cenas samazināšanās un Klienta daļējs vai pilnīgs finanšu instrumentos ieguldīto naudas līdzekļu zaudējums nelabvēlīgu cenu izmaiņu rezultātā finanšu instrumentu tirgos.

Valūtas risks – risks, kas rodas nelabvēlīgu valūtu kursu svārstību rezultātā, kuru dēļ Klienta aktīvi tiek pakļauti infācijas ietekmei.

Likviditātes samazināšanās risks – risks, kas saistīts ar tādas situācijas rašanos finanšu instrumentu tirgū, kuras rezultātā aizvērt Klienta agrāk atvērtu pozīciju var būt grūti vai neiespējami.

Saistību nepildīšanas risks – aktīvu zaudēšanas risks, kas radies finanšu instrumentu tirgus dalībnieka, kuram ir saistības pret Klientu, saistību nepildīšanas, maksātnespējas vai pretlikumīgas darbības rezultātā.

Nodokļu risks – risks, ka grozījumi nodokļu likumos var samazināt Klienta aktīvu ienesīgumu. Banka nav Klienta konsultants nodokļu, juridiskos un/vai ieguldījumu jautājumos.

Politiskais risks – šis risks ir saistīts ar nelabvēlīgām izmaiņām politiskajā situācijā vērtspapīru emitenta valstī, jebkura cita finanšu instrumentu tirgus darījumu dalībnieka valstī, kas var atstāt iespaidu uz finanšu instrumentu cenu, kā arī uz izmaksājamo ienākumu nosacījumiem un apmēriem.

X

(Klienta vai Klienta pārstāvja paraksts) / (signature of the Client or Client's Representative)

Maržinālās tirdzniecības risks – maržinālajai tirdzniecībai piemīt augsts risks. Kredīta sviras izmantošana ir iemesls tam, ka nelielas tirgus izmaiņas ievērojami ietekmē Klienta konta stāvokli. Ja tirgus virzās pretēji Klienta pozīcijai, Klientam īsā laika posmā jāiemaksā papildu līdzekļi, pretējā gadījumā Klienta pozīcija var tikt slēgta ar zaudējumiem. Klients var pilnībā zaudēt sākumā ieguldītos līdzekļus un jebkurus citus papildus ieguldītos līdzekļus, kas iemaksāti, lai pozīciju saglabātu atvērtu. FOREX tirgū kotēšanās tiek noteikta saskaņā ar piedāvājuma un pieprasījuma principu, tādēļ attiecīgās tirgus situācijās Klientam var nebūt iespējas veikt darījumu par pieņemamu kursu. Reizēm tirgus svārstās pārāk strauji, un laikā no lēmuma pieņemšanas līdz darījuma veikšanas brīdim Klients var ciest ievērojamus zaudējumus.

Tiesiskais risks – zaudējumu vai papildu izdevumu rašanās risks, kas rodas Latvijas Republikas un/vai ārvalstu normatīvo aktu izmaiņu rezultātā.

BASIC RISKS

Systemic risk – the risk that depends on the functioning of the financial instruments market as a system and is expressed in the potential inability of that system or its parts (banking industry, depositary system, trade systems, clearing system and other systems that affect the operation of the financial instruments market) to fulfil its functions.

Non-systemic (individual) risk – the risk of a specific participant of the financial instruments market: a Client, a Bank, a trustee, a Trading Venue, a depositary, an issuer, financial instruments market regulators.

Information risk – the risk arising from a lack or deficiency of information about an issuer and/or a financial instrument.

Price risk – the risk that the market value of the Client's investment portfolio will decrease and all or a part of the Client's funds invested in Financial Instruments will be lost as a result of adverse price movements in the financial instruments market.

Foreign exchange risk – the risk caused by adverse changes in currency exchange rates, as a result of which the Client's assets are exposed to inflationary impact.

Liquidity risk – the risk that a situation may arise in the financial instruments market, which will make it difficult or impossible to close a position previously opened by the Client.

Default risk – the risk that assets may be lost as a result of non-fulfilment of obligations towards the Client, insolvency or misconduct by a participant of the financial instruments market.

Tax risk – the risk that changes in tax laws might cause a decrease in returns on the Client's investments. The Bank does not act as a counsellor either on tax, or on legal or investment issues.

Political risk – the risk of adverse changes in the political situation in the country of an issuer or other participants of the financial instruments market, which may have an impact both on the value of Financial Instruments and on the payout ratios and conditions.

Margin risk – margin trading entails high risk. The use of leverage results in minor market fluctuations having significant impact on the state of the Client's account. If the market moves against the Client's position, the Client is required to deliver additional money at short notice, otherwise the Client's position may be closed at a loss. The Client may lose all initially invested money, as well as any other additional amounts delivered to sustain the position. FOREX quotations are based on supply and demand, which is why under certain market conditions the Client may be unable to carry out a transaction at an acceptable exchange rate. There are times when the market moves very fast and from the moment that the Client takes a decision to the moment that the respective transaction is executed the Client may incur substantial loss.

Legal risk – the risk of losses or of additional costs as a result of changes in the legal enactments of the Republic of Latvia or foreign countries.

X

(Klienta vai Klienta pārstāvja paraksts) / (signature of the Client or Client's Representative)

AR ATSEVIŠĶU DARĪJUMU VEIDIEM SAISTĪTIE RISKI

Darījumu noslēgšanai ārvalstu finanšu tirgos piemīt riski, kas atšķiras no riskiem, kuri piemīt darījumiem ar Latvija emitētiem finanšu instrumentiem. Šāda veida darījumu noslēgšanai piemīt lielāki riski.

Darījumu noslēgšanai tirdzniecības platformās piemīt Sistēmas risks, proti, Klients var ciest zaudējumus, kas radušies informatīvo, elektronisko vai attālināto apkalpošanas sistēmu bojājumu dēļ vai arī ar tirgus infrastruktūras nepilnībām saistītu kļūdu dēļ, tajā skaitā darījumu veikšanas tehnoloģiju un vadības, uzskaites un kontroles sistēmu nepilnībām, kas saistītas ar trešo personu nesankcionētu piekļuvi tirdzniecībai, izmantojot Klientu vārdu.

Darījumu noslēgšanai ar atvasinātiem finanšu instrumentiem piemīt augstāki riski. Darījumu noslēgšana notiek, izmantojot finanšu sviru, un rezultātā Klientam var rasties lieli zaudējumi vai peļņa. Sviras mehānisms darbojas arī maržinālajos darījumos. Klients iemaksā tikai daļu no ieguldījuma (sākotnējais drošības depozīts), pārējo daļu Klients aizņemas no Bankas maržinālā kredīta veidā. Klients maksā Bankai procentus par izmantojamo kredītu, un rezultātā Klientam var rasties gan zaudējumi, gan peļņa.

Ja Banka atkārtoti izmanto iekļātos finanšu instrumentus vai ja Klients nodod finanšu instrumentus kā finanšu ķīlu ar īpašuma tiesību pāreju Bankai (piemēram, tas var notikt gadījumos, ja Klients, kuram ir piešķirts profesionāla klienta vai tiesīgā darījuma partnera statuss, kā pārdevējs ir noslēdzis repo darījumu ar Banku vai ir saņēmis no Bankas maržinālo kredītu) papildus riskiem, kas saistīti ar dažāda veida finanšu instrumentiem, pastāv šādi riski:

- Klienta īpašuma tiesības uz finanšu instrumentiem tiek aizstātas ar prasījuma tiesībām par ekvivalentu finanšu instrumentu piegādi;
- attiecībā uz iekļātiem finanšu instrumentiem Banka nepiemēro Bankas un Klientam piederošiem finanšu instrumentiem šķirtu turēšanu;
- ķīlas perioda laikā Klients var zaudēt tiesības izmantot no finanšu instrumentiem izrietošās tiesības;
- iekļāto finanšu instrumentu atgriešanas aizkavēšana var būt par iemeslu Klienta citu darījumu norēķinu termiņu kavēšanai;
- finanšu ķīlas ņēmēja (Bankas vai trešo personu, kuru labā finanšu instrumenti tika atkārtoti iekļāti) maksātspējas vai darījuma nosacījumu neizpildes gadījumā Klientam var nebūt iespējams atgriezt ekvivalentus finanšu instrumentus vai atgūt pilnu finanšu instrumentu vērtību.

RISKS RELATED TO VARIOUS TYPES OF TRANSACTIONS

Transaction making in foreign financial markets has risks that differ from the risks that are typical to transactions made with the financial instruments issued in Latvia. The transaction making in foreign financial instruments markets involves greater risks.

Transaction making in trading venues includes the Systemic risk, that is, the Client may suffer direct or indirect losses caused by faults or failures of information systems, electronic systems, remote systems, as well as by errors caused by imperfections in market infrastructure, including imperfections in transaction execution technologies and management, accounting and control systems connected with an unauthorised access to trade by third parties by using the Client's name.

Transaction making with derivative financial instruments has higher risks. Such transactions are made by using a financial leverage and as a result the Client may incur large losses or profit.

The leverage mechanism functions also in margin transactions. The Client pays in only a part of an investment (initial margin), the Client borrows the rest from the Bank as a marginal loan. The Client pays the interest rate for the loan to the Bank and as a result the Client may incur both losses and profit. If the Bank exercises its right to reuse financial instruments pledged to it by the Client or if the Client provides financial instruments to the Bank under title transfer collateral arrangement (for example, it may happen when the Client categorised as a professional client or an eligible counterparty has made, as a seller, a repo transaction with Bank or has received a margin loan from the Bank), in addition to risks, related to different types of financial instruments, there also exist the following risks:

- Client's proprietary rights in the financial instruments used as a collateral will be replaced by a contractual claim for delivery of equivalent financial instruments;
- in respect to financial instruments used as a collateral the Bank does not provide Client's and Bank's asset segregation;
- the Client may not be able to exercise rights, attached to the ownership of pledged financial instruments;
- delay to return to the Client the financial instruments used as a collateral may prevent the Client to meet settlement deadlines in other transactions;
- in case of insolvency of the party receiving the collateral (Bank or third party to whom the financial instruments were repledged) or its default on its obligations, it may be not possible for the Client to return the equivalent financial instruments or recover full value of the financial instruments.

X

(Klienta vai Klienta pārstāvja paraksts) / (signature of the Client or Client's Representative)

DAŽĀDU VEIDU FINANŠU INSTRUMENTU RISKI

Akcijas

Pērkot akcijas, Klients kļūst par emitenta uzņēmuma biedru un pilnībā uzņemas tā ekonomiskos riskus. Klientam ir tiesības saņemt dividendes (ja tādas tiks dalītas) atbilstoši emitenta uzņēmuma ienākumiem attiecīgajā periodā. Akciju pirkšanai piemīt augstāks risks nekā obligāciju pirkšanai, jo Klienta ienākumi lielā mērā ir piesaistīti emitenta uzņēmuma ienākumiem. Turklāt, pērkot akcijas, rodas papildu riski, piemēram, pastāv liela varbūtība, ka akciju iegādes cena un vēlākā akciju realizācijas cena atšķirsies. Ja Klients vēlas pārdot šādas akcijas uzreiz pēc to iegādes, pastāv liels risks, ka Klients cietīs zaudējumus. Akciju cena var ātri mainīties: kā pieaugt, tā arī samazināties. Akciju īpašnieki ir pakļauti akciju Sistēmu riskiem.

Akciju īsā pārdošana ir saistīta ar šādiem riskiem:

- maržas uzturēšanas izdevumi. Ievērojot to, ka īso pārdošanu var veikt tikai no maržas kontiem, izdevumi maržas uzturēšanai ar laiku var ievērojami palielināties, īpaši ja īsās pozīcijas ir ilgstoši atvērtas.
- akciju aizņēmumu izmaksas. Atsevišķas akcijas ir sarežģīti aizņemt īsai pārdošanai sakarā ar augstiem procentiem, ierobežotu apgrozībā esošo vērtspapīru skaitu vai kāda cita iemesla dēļ. Par šādu vērtspapīru īso pārdošanu brokeris iekasē papildu maksu, kuras apjoms var būt ievērojams.
- dividendes un citi maksājumi. Pārdevējs, kurš veic īso pārdošanu, ir atbildīgs par dividenžu izmaksu par īsajām akcijām personai, no kuras tika veikts akciju aizņēmums. Turklāt pārdevējs veic arī citus maksājumus saistībā ar īso pozīciju: par akciju sadalīšanu (split), uzņēmumu veidošanu un prēmijakciju emisiju, visi no kuriem ir neparedzēti pasākumi.
- īstermiņa saspiešanas (squeeze) un iepirkšanas (buy-in) risks. Cena vērtspapīriem ar augstiem īsiem procentiem var periodiski paaugstināties. Tas parasti ir saistīts ar lavīnveida pozīciju slēgšanu, ko veic pārdevēji pēc pozitīvām izmaiņām uzņēmumā – „īstermiņa saspiešana”. Turklāt tādu uzņēmumu akcijas ir pakļautas „iepirkšanai,” kas rodas, kad brokeri-dīleri slēdz īsās pozīcijas vērtspapīriem, kurus ir grūti aizņemt, jo to aizdevēji pieprasa tos atpakaļ, kas var izraisīt neparedzētus zaudējumus īstermiņa pārdevējam.
- tiesiskie riski. Regulatori var reizēm uzlikt aizliegumus īsajai pārdošanai konkrētā nozarē vai pat plašā tirgū, lai izvairītos no panikas un nepamatota pārdošanas spiediena. Šādi lēmumi var izraisīt pēkšņu akciju cenu kāpumu, piespiežot pārdevēju, kurš veic īso pārdošanu, slēgt īsās pozīcijas, izraisot ievērojamus zaudējumus.
- neizdevīga maksimālās peļņas un zaudējumu attiecība. Īsai pārdošanai ir asimetriska riska un peļņas attiecība. Maksimālo peļņu ierobežo akciju vērtība – tā var nokristies zem nulles, maksimālie zaudējumu apmērs teorētiski var būt neierobežots.

Nodokļu likme ienākumiem no akcijām tiek noteikta atkarībā no Klienta uzturēšanās valsts. Lielākajā daļā gadījumu depozitārijs ietur nodokli, saņemot atbilstošus ienākumus Klienta labā, saskaņā ar iekšējām procedūrām un Klients saņem dividendes jau ar atvilkto ieturēto nodokli.

DIFFERENT TYPES OF FINANCIAL INSTRUMENTS RISKS

Shares

An investor buying shares becomes a member of the issuer and fully assumes the issuer's economic risks. The investor is entitled to dividends (if there are any) based on the issuer's profit for the respective period. Buying shares entails greater risks than buying bonds, because the investor's returns are more closely linked to the issuer's income. Moreover, shares entail additional risks the risk that the price at which the shares have been bought will be different from that at which they will be sold in the future. If the investor wishes to sell his shares immediately after they are bought there is a substantial risk of losses. The price of shares may change rapidly both upwards and downwards. Shareholders bear the Systemic risks of shares.

Risks of short selling are as follows:

- margin interest. Margin interest can be a significant expense when trading stocks on margin. Since short sales can only be undertaken in margin accounts, the interest payable on short trades can add up over time, especially if short positions are kept open over an extended period.
- stock borrowing costs. Shares that are difficult to borrow – because of high short interest, limited float, or any other reason – have “hard-to-borrow” fees that is usually assessed by the broker-dealer and can be quite substantial.
- dividends and other payments. The short seller is responsible for making dividend payments on the shorted stock to the entity from whom the stock has been borrowed. The short seller is also on the hook for making payments on account of other events associated with the shorted stock, such as share splits, spin-offs and bonus share issues, all of which are unpredictable events.
- risk of short squeezes and “buy-ins”. A stock with very high short interest may occasionally surge in price – typically when a positive development in the stock or broad market triggers massive short-covering – creating what is known as a “short squeeze.” Heavily shorted stocks are also vulnerable to “buy-ins,” which occurs when a broker-dealer closes out short positions in a difficult to borrow stock because its lenders are demanding it back, what can lead to unexpected losses for the short seller.

X

(Klienta vai Klienta pārstāvja paraksts) / (signature of the Client or Client's Representative)

- regulatory risks. Regulators may sometimes impose bans on short sales in a specific sector or even in the broad market to avoid panic and unwarranted selling pressure. Such actions can cause a sudden spike in stock prices, forcing the short seller to cover short positions at huge losses.
- skewed payoff ratio. Short selling has a skewed payoff ratio as the maximum gain – which occurs if the shorted stock was to fall to zero – is limited, but the maximum loss is theoretically infinite.

The tax rate on income from shares is established depending on the investor's country of residence. In most cases the depositary will withhold the tax when the respective income is received for the investor as provided for by the relevant internal procedures, so that the investor receives his dividends after tax.

Obligācijas

Pērkot obligācijas, Klients kļūst par emitenta uzņēmuma kreditoru un Klientam ir tiesības saņemt atbilstošus procentus no obligācijām, kā arī obligāciju dzēšanas dienā Klientam tiek izmaksāta minimālā obligāciju vērtība.

Risks, ka netiks izmaksāti obligāciju kupona ienākumi, pastāv tikai tajā gadījumā, ja emitentu uzņēmums ir finansiāli nestabils. Ja procentu likme pieaug, obligāciju cena var samazināties. Klients var ciest daļējus zaudējumus, ja obligācijas tiek pārdotas pirms dzēšanas termiņa.

Ja emitenta uzņēmums kļūst maksātnespējīgs, obligāciju turētājiem salīdzinājumā ar akciju turētājiem ir pirmtiesības saņemt no emitenta uzņēmuma īpašuma realizācijas iegūtos līdzekļus.

Obligāciju īpašnieki ir pakļauti obligāciju Sistēmu riskiem.

Nodokļu likme ienākumiem no obligācijām tiek noteikta atkarībā no Klienta uzturēšanās valsts. Lielākajā daļā gadījumu depozitārijs ietur nodokli, saņemot atbilstošus ienākumus Klienta labā, saskaņā ar iekšējām procedūrām un Klients saņem kupona ienākumu jau ar atvilktu ieturēto nodokli.

Bonds

An investor buying bonds becomes a creditor of the issuer and is entitled to interest on these bonds; in addition to that, the investor must receive the par value of the bonds at their maturity.

The risk that coupon yield on bonds will not be paid is there only when the issuer is in financial difficulties. Moreover, if the issuer goes bankrupt bondholders have priority over shareholders when it comes to the recovery of the invested funds from the sale of the issuer's property.

Bondholders bear the Systemic risks of bonds.

The tax rate on income from bonds is established depending on the investor's country of residence. In most cases the depositary will withhold the tax when the respective income is received for the investor as provided for by the relevant internal procedures, so that the investor receives coupon payments after tax.

Ieguldījumu fondi

Dažādiem ieguldījumu fondiem piemīt dažāda līmeņa riski. Naudas un obligāciju ieguldījumu fondi ir drošākie (mazākas vērtības svārstības), bet sabalansētiem ieguldījumu fondiem piemīt lielāks risks (lielākas vērtības svārstības). Ieguldījumu ierobežojumi un riski aprakstīti fonda prospektā un/vai nolikumā.

Investment Funds

Various investment funds inherent risks at different levels. Cash and bond investment funds are reliable (the smallest fluctuations) in turn balanced investment funds have more risk (big fluctuations). Restrictions on investments and the risks are described in the prospectus of the fund and/or By-Laws.

Nākotnes līgumi un iespējas līgumi

Risks zaudēt naudas līdzekļus, noslēdzot darījumus ar nākotnes un iespējas līgumiem, var sasniegt būtiskus apjomus. Klientam būtu vispusīgi jāizskata jautājums par to, vai šādu operāciju veikšana viņam ir pieņemama, ņemot vērā viņa finanšu resursus.

Ja nākotnes un iespējas līgumu tirgū izveidojas Klienta atvērtajai pozīcijai nelabvēlīgs stāvoklis, pastāv varbūtība salīdzinoši īsā laika periodā pazaudēt visus līdzekļus, kas paredzēti šādu pozīciju maržinālajam nodrošinājumam.

Ja pastāv Klientam nelabvēlīga nākotnes un iespējas līgumu cenu svārstība, iespējams, ka Klientam, lai uzturētu atvērtu pozīciju tirgū, īsā laika periodā būs jāiegulda papildu līdzekļi, un, ja Klients noteiktajos termiņos nevarēs ieguldīt šos līdzekļus, Klienta pozīcija var tikt likvidēta ar zaudējumiem, kas jāsedz Klientam.

Nākotnes un iespējas līgumu tirgū izveidojošos apstākļu rezultātā var būt grūti vai neiespējami aizvērt Klienta atvērtu pozīciju. Tas ir iespējams, piemēram, kad ātru cenu izmaiņu dēļ tirdzniecība nākotnes un iespējas līgumu tirgū tiek apturēta vai ierobežota.

X

(Klienta vai Klienta pārstāvja paraksts) / (signature of the Client or Client's Representative)

Stop orderi – rīkojumi pirkt vai pārdot noteiktu aktīvu apjomu par norādīto cenu vai zemāku. Šāda veida rīkojumi netiek pieņemti vairākās biržās un tiek izvietoti sintētiski kontrahenta pusē, kas nozīmē, ka, sasniedzot cenu, Banka nevar garantēt pasūtījuma izpildi.

Stop orderi, kas paredzēti zaudējumu ierobežošanai, ne vienmēr ierobežo Klienta zaudējumus līdz paredzētajam līmenim, jo tirgū dominējošos apstākļos var būt neiespējami izpildīt šādu rīkojumu par norunāto cenu, turklāt vairumā gadījumu stop orderu sistēma paredz rīkojumu izvietojumu tirgū, atspoguļojot tirgū stop cenu.

Šādā gadījumā Rīkojums tiek izvietots tirgū pa tirgus cenu, kura var būtiski atšķirties no norādītās stop cenas. Rīkojums tiek izvietots tirgū pa tirgus cenu, kura var būtiski atšķirties no norādītās stop cenas.

Risks, kas rodas, pārdodot iespējas līgumu, ir salīdzināms ar nākotnes līgumu darījumu veikšanas risku, proti, pie samērā nelielām nelabvēlīgām cenu svārstībām tirgū Klients ir pakļauts riskam ciest potenciāli neierobežotus zaudējumus, kas pārsniedz no iespējas līguma pārdošanas saņemtos ienākumus.

Futures and Options

The risk of loss when dealing with futures contracts and options may be significant. An investor should thoroughly consider the suitability and appropriateness of such transactions from the point of view of the investor's financial resources.

In case the futures and options market is unfavourable towards the investor's open positions, it is probable that all money used as margin collateral for such positions will be lost in a relatively short time.

In case of adverse price movements on futures and options the investor may be required to deliver additional funds at short notice in order to sustain the open position; if the investor is unable to deliver such funds in due time the investor's position may be closed at a loss, which the investor will then be required to cover.

As a result of conditions in the futures and options market it may become difficult or impossible to close a position opened by the investor. It may happen, for example, when in case of rapid price changes trading in the futures and options market is suspended or limited.

Stop-orders – orders to buy or sell a certain amount of assets at a specified price or lower. Some stock exchanges fail to accept this type of order and place the synthetic orders on the counterparty's side, which means that the Bank cannot guarantee the execution of the order when the price is reached.

Stop orders directed to limiting losses not necessarily limit the Client's losses to the expected level, since in the current market situation it may not be possible to execute such order at an agreed price, moreover in most of the cases the stop-order system foresees the placement of orders on the market reflecting the stop price on the market.

In such situation the Order is placed on the market at a market price which may considerably differ from the specified stop price.

The risk associated with option selling is comparable to the risk associated with futures contracts relatively small adverse price movements in the market expose the investor to potentially unlimited losses, which may exceed the income received from option selling.

Cenu starpības līgumi (Contracts For Difference – CFD)

Pērkot cenu starpības līgumus, klients uzņemas visus riskus, kas saistīti ar instrumentu, kurš ir šī līguma pamatā. Turklāt vienīgais peļņas izmaksas garants ir kontrahents, ar kuru ir noslēgts darījums.

CFD – ir instruments ar iebūvētu kredīta sviru, kas ļauj uzņemties lielus riska darījumus ar salīdzinoši nelielu drošības depozītu. Ja drošības depozīta kontā ir nepietiekoši naudas līdzekļi, lai saglabātu pozīciju un Klients nevar laicīgi papildināt kontu, pozīcija tiks likvidēta automātiski par pirmo pieejamo cenu. Augstas peļņas iespējas varbūtība ir saistīta ar augstu zaudējumu risku, kuri ekstremālu cenu svārstību rezultātā var pārsniegt drošības depozīta summu.

Contracts For Difference – CFD

When buying contracts for difference, the client undertakes all risks related to the instrument that underlies this contract. Furthermore the only guarantee for the disbursement of profit is the counterparty wherewith the transaction is entered into.

CFD – is an instrument with a built-in leverage that allows to have large exposures with a relatively small security deposit. If there is not enough money on the security deposit account to maintain the position and the Client cannot replenish the account on time, the position will be automatically liquidated at the first available price. The possibility of high profit carries the high risk of losses which in case of extreme price movements may exceed the amount of the security deposit.

X

(Klienta vai Klienta pārstāvja paraksts) / (signature of the Client or Client's Representative)

Valūtas tirdzniecība neregulētā tirgū

Ar šo Banka saprot tādus instrumentus FX Rolling Spot (piem., valūta, metāls, izejvielas), FX Forward (piem., valūta), FX Swap. Forex tirgus īpatnības ir augsta kredīta svira un nestabilitāte. Attiecībā uz tāda tipa instrumentiem kā rolling spot maržinālā spekulatīvā tirdzniecība nenozīmē faktisku piegādi un tai ir atvērts norēķinu datums. Ja drošības depozīta kontā ir pietiekami naudas līdzekļu, lai saglabātu pozīciju un Klients nevar laicīgi papildināt kontu, pozīcija tiks automātiski likvidēta par pirmo pieejamo cenu. Cenu veidošanās notiek ārpus regulētā tirgus, tāpēc pašreizējās cenas pie dažādiem brokeriem var atšķirties. Augstas peļņas iespējas varbūtība ir saistīta ar augstu zaudējumu risku, kuri ekstremālu cenu svārstību rezultātā var pārsniegt drošības depozīta summu.

Trading in currency on non-regulated market

By this the Bank understands such instruments as FX Rolling Spot (for example, currency, metals, commodities), FX Forward (for example, currency), FX Swap. High leverage and volatility are the main features of Forex market. In the case of instruments such as rolling spot, marginal speculative trading does not provide for real delivery and has an open settlement date. If there is not enough money on the security deposit account to maintain the position and the Client cannot replenish the account on time, the position will be automatically liquidated at the first available price. The formation of prices is carried out outside the regulated market, therefore the current prices may differ at every broker. The possibility of high profit carries the high risk of losses which in case of extreme price movements may exceed the amount of the security deposit.

Tirdzniecības platformu izmantošana

Tirdzniecība, izmantojot elektroniskās tirdzniecības platformas, var atšķirties ne tikai no balss tirdzniecības, bet arī no tirdzniecības vairākās platformās. Papildus riskiem, kas saistīti ar konkrētu finanšu instrumentu, pastāv tehnoloģiskais risks, kas saistīts ar iespējamām informācijas sistēmu aparatūras kļūmēm, kā arī programmnodrošinājumu.

Using trading platforms

Trading with the use of electronic trading platforms can differ not only from voice trading, but also from the trading among different platforms. In addition to the risks related to specific financial instrument, there is a technological risk related to possible failures and malfunctions of the hardware of information systems, as well as with software.

Klients apzinās, ka:

- Banka neatbild par zaudējumiem, kas Klientam varētu rasties, ja Banka ir izpildījusi Klienta rīkojumu darījumu veikšanai saskaņā ar Klienta norādījumiem;
- Banka neatbild par zaudējumiem, kas Klientam varētu rasties trešo personu dēļ, ja šīs personas ir uzzinājušas Klienta kodus un identifikācijas informāciju un izpaušana nav notikusi Bankas vainas dēļ;
- Klientam jāpaziņo Bankai par savu iekļaušanu iekšējās informāciju turētāju sarakstos. Klients ir informēts par noteikto iekšējās informācijas izmantošanas atbildību;
- Klients ir informēts par noteikto tirgus manipulācijas atbildību;
- Banka veic telefona sarunu ar Klientu par darījumu noslēgšanu ar finanšu instrumentiem ierakstu, un šie ieraksti var tikt izmantoti kā pierādījums par Klienta rīkojumu darījumu veikšanai izpildi.

The Client is aware, that:

- The Bank shall not be liable for damages that might arise for the Client if the Bank executed the transaction order, in accordance with the instructions of the Client;
- The Bank shall not be liable for damages that may arise as a result of third persons, if these parties have become aware of codes and Client identification information and the disclosure happened not by fault of the Bank;
- The Client undertakes to inform the Bank that it is in the lists of inside information holders. The client is informed the responsibility for the use of inside information;
- Customer is informed of the liability for manipulations in the market;
- The Bank maintains a record of telephone conversation with the Client on transactions with financial instruments, and these records can be used in court as evidence of execution of the Client's transaction order.

Ar šo Klients apstiprina, ka ir iepazinies ar Deklarāciju par risku izpratni, kas saistīti ar operāciju veikšanu finanšu instrumentu tirgū un apzinās un pieņem visus augstāk minētos riskus.

The Client hereby certifies that he/she has read and understood this Declaration of Understanding of Risks Involved in Transactions on Financial Instruments Market and comprehends all the above mentioned risks.

X

(Klienta vai Klienta pārstāvja paraksts) / (signature of the Client or Client's Representative)

Klients vai Klienta pārstāvis

Client or Client's Representative

(vārds, uzvārds) / (name, surname)

X

(paraksts) / (signature)

Rietumu ID

Testa atslēga

Test key

Klienta zīmogs

Client's seal

AIZPILDA BANKAS DARBINIEKS, ja parakstīts klātienē
TO BE COMPLETED BY BANK EMPLOYEE, if signed in person

Apliecinu Klienta vai Klienta pārstāvja identitāti un parakstu

I confirm the identity and signature of the Client or the Client's Representative

Pases / ID dokumenta Nr. _____

Passport / Identity document No.

(vārds, uzvārds) / (name, surname)

X

(paraksts) / (signature)

Datums / Date ____/____/20____

RĪKOJUMS IEGULDĪJUMU KONTU ATVĒRŠANAI INVESTMENT ACCOUNTS OPENING ORDER

Datums / Date ____/____/20____

Apstiprināts AS „Rietumu Banka”
Valdes 13.08.2024. sēdē, protokols Nr. 56
Approved by the Executive Board of JSC “Rietumu
Banka”, Minutes No.56, 13.08.2024

AIZPILDĪT DRUKĀTIEM BURTĒM / COMPLETE IN BLOCK CAPITALS

Klients

Client

(juridiska persona: pilns nosaukums / fiziska persona: vārds, uzvārds)
(corporate entity: full name / private individual: name, surname)

Konta Nr.

Account No.

Klients apstiprina, ka:

- Klientam/Klienta pārstāvim ir nepieciešamās pilnvaras, lai parakstītu šo Rīkojumu;
- Klients ir iepazinies un piekrīt zemāk minētajiem dokumentiem un informācijai, kas ir pieejami Bankas mājaslapā www.rietumu.com:
 - AS „Rietumu Banka” un Klienta līguma noteikumi (turpmāk – Noteikumi);
 - Pretenziju un strīdu izskatīšanas kārtība, kas iekļauta Noteikumos, kā arī ierosinājumu un sūdzību iesniegšanas kārtība internetā (www.rietumu.com/lv/about-bank/about-rietumu/bank-feedback);
 - Bankas tarifi;
 - Klienta personas datu apstrādes deklarācija;
 - Pamatinformācija par ieguldītāju aizsardzības sistēmu;
 - Deklarācija par risku izpratni, kas saistīti ar operāciju veikšanu finanšu instrumentu tirgū;
 - Informācijas atklāšana ieguldījumu pakalpojumu sniegšanas ietvaros;
 - Interesu konflikta situāciju vadības politikas izvilks;
 - Klienta statusa, atbilstības noteikšanas un rīkojumu izpildes politikas izvilks;
- Banka finanšu pakalpojumu sniegšanas ietvaros veic sarunu un rīkojumu darījumu veikšanai, kas saņemti pa tālruni, audioierakstus saskaņā ar Noteikumiem.

Pamatojoties uz augstāk minēto, Klients lūdz atvērt Naudas kontu un Finanšu instrumentu kontu un veikt darbības operāciju ar finanšu instrumentiem veikšanai saskaņā ar Noteikumiem.

The Client hereby confirms that:

- The Client/Client's representative has the necessary authority to sign this Order;
- The Client has read and agrees to the documents and information mentioned below, which are available on the Bank's website www.rietumu.com:
 - Terms and Conditions of JSC “Rietumu Banka” and Client Agreement (hereinafter – the Terms and Conditions);
 - Claim and Dispute Settlement procedure included in the Terms and Conditions, as well as the procedure for submitting suggestions and complaints over the Internet (<https://www.rietumu.com/en/about-bank/about-rietumu/bank-feedback>);
 - Bank's tariffs;
 - Client Personal Data Protection Notice;
 - Basic information on the investor protection system;
 - Declaration of Understanding of Risks Involved in Transactions on Financial Instruments Market;
 - Disclosure of information within the framework of the provision of investment services;
 - Excerpt from Conflicts of Interest Management Policy;
 - Excerpt from Client Categorisation, Appropriateness Assessment and Order Execution Policy;
- The Bank within the framework of the provision of financial services performs audio recording of conversations and orders for transactions received by phone in accordance with the Terms and Conditions.

On the above basis, the Client requests to open a Cash Account and a Financial Instruments Account and to take actions necessary to conduct transactions with financial instruments under and in line with the Terms and Conditions.

X
(Klienta vai Klienta pārstāvja paraksts) / (signature of the Client or Client's Representative)

Klients vai Klienta pārstāvis

Client or Client's Representative

(vārds, uzvārds) / (name, surname)

X

(paraksts) / (signature)

Rietumu ID

Testa atslēga

Test key

Klienta zīmogs

Client's seal

AIZPILDA BANKAS DARBINIEKS, ja parakstīts klātienē
TO BE COMPLETED BY BANK EMPLOYEE, if signed in person

Apliecinu Klienta vai Klienta pārstāvja identitāti un parakstu

I confirm the identity and signature of the Client or the Client's Representative

Pases / ID dokumenta Nr. _____

Passport / Identity document No.

(vārds, uzvārds) / (name, surname)

X

(paraksts) / (signature)

Datums / Date ____/____/20____