

ДЕКЛАРАЦИЯ

**О рисках, связанных с осуществлением сделок займа ценных
бумаг, брокерской компании «РИОНИ Капитал»**

Настоящая Декларация о рисках, связанных с осуществлением сделок займа ценных бумаг (далее – Декларация), является Приложением № 10 и неотъемлемой частью Регламента (далее – Регламент) оказания брокерских услуг Брокерской компании «РИОНИ Капитал» (далее – Компании).

Настоящая Декларация описывает риски, связанные с осуществлением сделок займа ценных бумаг. При этом настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках связанных с осуществлением сделок займа ценных бумаг, вследствие разнообразия, возникающих при этих сделках ситуаций, а дает Клиенту общее представление о них. Цель настоящей Декларации – предупредить Клиента о возможных убытках, связанных с осуществлением сделок займа ценных бумаг.

В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении сделок займа ценных бумаг в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны операции Клиента по заключению сделок займа ценных бумаг.

При осуществлении сделок займа ценных бумаг у Клиента возникают все возможные риски, описанные в Декларации об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, в том числе системный риск, рыночный риск и его разновидности, риск ликвидности, кредитный риск, правовой риск, операционный риск и другие. Каждый из указанных рисков и их совокупность способны привести к значительным убыткам.

Особое внимание необходимо уделить следующим рискам:

1. Риск контрагента – третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств по возврату займа перед Клиентом или Брокером Клиента со стороны контрагентов (в том числе в связи с противоправными действиями). Данный риск связан с заключением Брокером сделок займа ценных бумаг с контрагентами, информация о которых отсутствует в открытых источниках, отсутствует возможность оценить финансовую устойчивость такого контрагента (заемщика), образуется ненормированный риск на одного заемщика. У Клиента отсутствует возможность влиять на выбор контрагента (заемщика). Клиенты должны отдавать себе отчет в том, что у Брокера отсутствует ответственность перед Клиентами за неисполнение обязательств по договорам займа, риск образования необеспеченного займа.

2. Риск не реализации прав, закрепленных ценными бумагами (на получение дохода по ценным бумагам в виде дивидендов, на участие в общем собрании акционеров, на участие в выкупе ценных бумаг акционерного общества) и так далее.

3. Налоговые риски при заключении сделок займа ценных бумаг со сроком исполнения обязательств по возврату ценных бумаг более одного дня.

В случае заключения сделки займа ценных бумаг со сроком более одного дня, и выплаты эмитентом ценных бумаг в течение срока займа доходов в виде дивидендов (за вычетом налогов на соответствующий доход), получателем дивидендов окажется контрагент, который вернет (компенсирует) Клиенту полученные доходы в соответствии с договором займа. Вместе с тем, сумма компенсации, полученная Клиентом, облагается налогом на доходы.

4. Риск ликвидности контрагента: данный риск связан с несвоевременным исполнением финансовых обязательств третьими лицами перед контрагентом или возникновением непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения контрагентом своих финансовых обязательств.

5. Риск невозможности получения доказательств Брокером и предоставления Клиенту необходимых доказательств, в случае неисполнения контрагентом обязательств по возврату ценных бумаг по сделкам займа.

Все вышеуказанное имеет целью рекомендовать Клиенту внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при заключении сделок займа ценных бумаг, приемлемыми для Клиента с учетом его инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь ему оценить их. Клиенту следует убедиться, что вышеуказанная информация понятна Клиенту, и при необходимости получить разъяснения у компании «РИОНИ-Капитал» или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.