

### **Уведомление о рисках, возникающих при совершении операций репо**

1) Сделки репо (репо с использованием переноса позиций) могут совершаться клиентом Общества при совершении им сделок на фондовом рынке по схеме T+2, на основании клиентского заказа, при этом минимальная стоимость активов клиента Общества, находящихся на его лицевом счете (финансовые инструменты и денежные средства), в момент открытия репо (далее – обеспечение репо) должны быть не меньше минимальных маржинальных требований, рассчитанных в соответствии с внутренним документом Биржи «Методика определения риск-параметров финансовых инструментов», от суммы всех операций открытия «репо», совершенных Обществом в торговой системе Биржи по поручению данного клиента.

2) Цель Уведомления о рисках, возникающих при совершении операций репо (далее – Уведомление о рисках) – предупредить Клиента о возможных убытках, связанных с заключением подобных сделок и призвано помочь Клиенту понять риски этого вида сделок.

3) Помимо основных рисков, связанных с проведением операций на фондовом рынке, при совершении операций репо возникают специфические риски, характерные именно для данного вида операций:

- При совершении операций репо, Клиент несет ценовой риск. Ценовой риск – риск неожиданного изменения цен на ценные бумаги, которое может привести к падению стоимости портфеля Клиента и, как следствие, снижению доходности или даже прямым убыткам.

- Клиент обязуется погасить все обязательства, возникшие по операциям репо, при этом рыночная стоимость ценных бумаг в течение дня может существенно измениться. Совершая сделки репо, Клиент осознает все риски, связанные с изменением рыночной цены на ценные бумаги и обязуется погасить возникшие обязательства вне зависимости от изменения рыночной конъюнктуры.

- Риск ликвидности - риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением обязательств. Риск потери ликвидности ценных бумаг как активов определяется возможностью их быстрой реализации с низкими издержками и по приемлемым ценам.

- Процентный риск - риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения по репо.

- Следует учесть, что при осуществлении Клиентом операции репо взимаются комиссии, выплата Клиентом которых уменьшает чистую прибыль или увеличивает его убытки.

4) Дополнительным фактором, влияющим на увеличение степени риска, является требование по поддержанию необходимого уровня достаточности средств (активов) на брокерском счете Клиента. Если значение текущего уровня достаточности средств (активов) будет уменьшаться, Общество потребует от клиента совершение определенных действий с целью доведения его до требуемой величины. Это может повлечь необходимость реализации части активов Клиента вне зависимости от состояния рыночных цен и последующих убытков от такой продажи или применить процедуру переноса позиций, которая осуществляется посредством заключения операций репо и/или операций своп в период проведения клиринговых сессий в соответствии с Правилами клиринга Биржи.

К сделкам открытия и закрытия репо применяются процедуры клиринга, которые предусматривают использование способа неттинга (переноса позиций) в порядке, установленном Правилами Биржи. Требования и обязательства, вытекающие из сделки открытия репо, включаются соответственно в расчет нетто-требований и нетто-обязательств в день заключения данной сделки открытия, а требования и обязательства, вытекающие из заключенной сделки закрытия репо, – в расчет нетто-требований и нетто-обязательств в день исполнения сделки закрытия.

5) Клиент, предоставивший поручение на осуществление сделки репо принимает на себя все обязательства по сделке репо и по требованию Общества обязан возместить денежные средства в размере задолженности перед Обществом, возникшей в результате совершения сделки репо или ценные бумаги, имеющиеся на его лицевом счете будут проданы в объеме, необходимом для возмещения обязательств Клиента по заключенной им сделке репо.

Если размер обеспечения на брокерском счете Клиента ниже установленного значения допустимого уровня, Общество вправе принудительно закрыть позицию/приостановить все операции Клиента кроме операций восстановления допустимого уровня обеспечения. При этом Клиент будет нести ответственность по внесению дополнительного обеспечения, дефицит которого

может возникнуть при закрытии позиции Клиента.

6) Клиент предоставляет Обществу право на продажу ценных бумаг клиента, являющиеся предметом репо, в случае неисполнения клиентом своих обязательств перед Обществом, возникающих в результате совершения сделок репо и снижения уровня обеспечения репо до минимального его значения, установленного п.1 настоящего Уведомления о рисках.

7) Клиент предоставляет право на продажу ценных бумаг клиента и/или на списание денежных средств, принадлежащих ему и хранящихся на его лицевом счете, в целях обеспечения исполнения своих обязательств, возникших в результате совершения им операций репо, при этом денежные средства в размере задолженности клиента, возникшей в результате совершения операций репо, подлежат безакцептному удержанию (безакцептному списанию) Обществом с лицевого счета клиента.

8) В случае снижения уровня обеспечения репо до его минимальных значений, в торговой платформе «TRADERNET» предусмотрено уведомление для клиента о невозможности дальнейшего совершения репо, что означает возможную продажу Обществом финансовых инструментов, составляющих предмет репо или иных ценных бумаг на его лицевом счете в необходимом объеме для недопущения и/или урегулирования возможности наступления дефолта.

9) В случае, если клиент не обеспечил поставку денежных средств для покрытия операции закрытия репо, Общество имеет право продавать его активы, принадлежащих ему и хранящихся на его лицевом счете, в необходимом размере для покрытия операции закрытия репо, в целях обеспечения исполнения обязательств клиента, возникших в результате совершения им операций репо, при этом денежные средства в размере задолженности клиента, возникшей в результате совершения операций репо, подлежат безакцептному удержанию (безакцептному списанию) Обществом с лицевого счета клиента.

10) Подписание Клиентом Заявления о присоединении к Договору на брокерское обслуживание (с номинальным держанием), а также ознакомление Клиента с Регламентом брокерской и дилерской деятельности Акционерного общества «Фридом Финанс» и уведомлениями об ограничениях и особых условиях, установленных законодательством Республики Казахстан в отношении сделок с ценными бумагами, которые предполагаются к совершению (совершенных) клиентом и настоящим Уведомлением о рисках, возникающих при совершении клиентом сделок репо, размещенных на официальном ресурсе Общества [www.almaty-ffin.kz](http://www.almaty-ffin.kz) означает, что клиент осознает все возможные риски, возникающие при совершении операций репо, соглашается с ними и принимает их в полном объеме.