

УТВЕРЖДЕНО:

Генеральным директором

ЗАО ФК «Профит Хауз»

Немцовым А.В.

18 февраля 2015 г.

Регламент оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг

Закрытого акционерного общества
Финансовая компания «Профит Хауз»
(Договор присоединения)
(редакция № 6)

СОДЕРЖАНИЕ

I. Общие положения.....	4
1. Сведения о Брокере.....	4
2. Статус Регламента.....	4
3. Услуги Брокера	5
4. Права и обязанности Сторон	6
II. Неторговые операции	9
5. Присоединение к Регламенту. Открытие брокерского счета	9
6. Отзыв денежных средств со специального брокерского счета	10
7. Использование денежных средств Клиента	11
8. Зачисление и списание ценных бумаг	11
III. Поручения Клиента.....	13
9. Общие условия подачи поручений.....	13
10. Порядок подачи поручений лично	17
12. Порядок подачи поручений с использованием средств факсимильной связи.....	18
13. Порядок подачи поручений с использованием системы удаленного доступа.....	19
IV. Торговые операции.....	21
14. Общие условия заключения и исполнения сделок с ценными бумагами	21
15. Резервирование денежных средств и/или ценных бумаг	21
16. Торговое поручение	21
17. Прием и исполнение Брокером поручения Клиента	22
18. Урегулирование сделки.....	23
19. Сделки РЕПО.....	23
V. Условия совершения сделок с неполным покрытием (маржинальных сделок)	24
20. Общие условия совершения сделок с неполным покрытием (маржинальных сделок).....	24
21. Порядок расчета показателей, используемых при совершении сделок с неполным покрытием (маржинальных сделок).....	29
VI. Условия размещения свободных активов клиентов.....	37
23. Существенные условия размещения свободных активов клиентов	37
VII. Вознаграждение Брокера	38
24. Комиссионное вознаграждение Брокера	38
25. Дополнительные расходы	38
VIII. Отчетность Брокера	39
26. Порядок предоставления отчетов Клиенту	39
27. Раскрытие информации	40
IX. Прочие положения.....	41
28. Налогообложение.....	41
29. Ответственность Сторон за несоблюдение Регламента	42
30. Конфиденциальность.....	43
31. Разрешение споров.....	43
32. Обстоятельства непреодолимой силы.....	43
33. Расторжение Договора присоединения	44
X. Риски на рынке ценных бумаг	45
34. Декларация о рисках	45
35. Декларация о рисках, связанных с осуществлением операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И».....	47

36. Декларация о рисках, связанных с осуществлением операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа	48
37. Декларация о рисках, которые могут возникнуть в результате совершения маржинальных сделок	50
XI. Уведомление о денежных средствах	51

I. Общие положения

1. Сведения о Брокере

Закрытое акционерное общество Финансовая компания «Профит Хауз» - полное фирменное наименование на русском языке;

ЗАО ФК «Профит Хауз» - сокращенное фирменное наименование на русском языке;

«Profit House» Financial Company – полное фирменное наименование на английском языке.

Место нахождения: 115114, г. Москва, ул. Летниковская, д. 11/10, стр. 8. По данному адресу находится единоличный исполнительный орган - Генеральный директор.

Почтовый адрес: 115114, г. Москва, ул. Летниковская, д. 11/10, стр. 8.

Телефон/факс: +7 (495) 232- 31-82

WEB-site: www.phnet.ru ; E-mail: info@phnet.ru

Закрытое акционерное общество Финансовая компания «Профит Хауз», далее именуемое «Брокер», зарегистрировано Московской регистрационной Палатой за государственным регистрационным номером 165.062 от 23 мая 1994 г.; основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1027700400936 от 05.11.2002 г.; ИНН 7704002409, КПП 775001001.

Брокер является профессиональным участником рынка ценных бумаг, осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации на основании лицензий, выданных Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг:

Лицензия ФСФР России № 077-04708-100000 от 16 февраля 2001г. на осуществление брокерской деятельности, без ограничения срока действия;

Лицензия ФСФР России № 077-04718-010000 от 16 февраля 2001г. на осуществление дилерской деятельности, без ограничения срока действия;

Лицензия ФСФР России № 077-04729-001000 от 16 февраля 2001г. на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, без ограничения срока действия.

Адрес лицензирующего органа: Служба Банка России по финансовым рынкам

117939, ГСП-1, г. Москва В-49, Ленинский проспект, д. 9.

Телефон: (495) 935-87-90, факс: (495) 935-87-91.

Брокер является участником торгов на фондовом рынке ЗАО ФБ ММВБ, которая управляет крупнейшей в России публичной площадкой для торговли акциями, облигациями, производными инструментами, валютой и инструментами денежного рынка, центральным депозитарием (НКО ЗАО "Национальный Расчетный Депозитарий"), а также крупнейшим клиринговым центром - ЗАО АКБ "Национальный Клиринговый Центр"

Брокер выступает в качестве коммерческого представителя и может совершать сделки в отношении другого лица, представителем которого он одновременно является. Клиент, присоединившийся к настоящему Регламенту, дает согласие на совершение Брокером таких сделок в отношении себя (Клиента), если специально не заявит Брокеру об обратном.

2. Статус Регламента

2.1. Регламент оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг Закрытого акционерного общества Финансовая компания «Профит Хауз» (далее - Договор присоединения, Регламент), устанавливает общий порядок и условия предоставления брокерских услуг на рынке ценных бумаг и срочном рынке, а также порядок взаимодействия Брокера и Клиента в процессе оказания брокерских услуг.

2.2. Любые физические и юридические лица, отвечающие установленным требованиям, вправе присоединиться к Регламенту в порядке, предусмотренном статьей 427 ГК РФ, т.е. без каких-либо изъятий и оговорок, за исключением тех, что предусмотрены самим Регламентом. Присоединение лица к Регламенту осуществляется путем подписания Сторонами Заявления о присоединении к Регламенту,

оформленного в соответствии с Приложениями 1А – 1Б. После подписания указанного Заявления Клиентом (или его уполномоченным представителем) и уполномоченным лицом Брокера Заявление считается принятым Брокером.

2.2.1. После присоединения в установленном порядке Клиента к Регламенту Стороны вступают в соответствующие договорные отношения на неопределённый срок.

2.2.2. Клиент и Брокер имеют право в любой момент расторгнуть Договор присоединения в одностороннем внесудебном порядке, письменно уведомив другую Сторону за один месяц до дня расторжения.

Порядок расторжения осуществляется в порядке, предусмотренном пунктом 33 Регламента.

2.3. С содержанием Регламента может ознакомиться любое заинтересованное лицо, обратившись в офис Брокера, либо на WEB-сайте Брокера www.phnet.ru Публикование текста Регламента должно рассматриваться как публичное предложение (оферта) со стороны ЗАО ФК «Профит Хауз» заключить Договор присоединения. Настоящее предложение адресовано всем юридическим и физическим лицам, и имеет юридическую силу на всей территории Российской Федерации.

2.4. Все изменения и дополнения, вносимые в Регламент, производятся Брокером в одностороннем порядке и вступают в силу и становятся обязательными для Клиента по истечении 10 (десяти) календарных дней с даты размещения указанных изменений (дополнений) в Регламенте на WEB-сайте Брокера: www.phnet.ru Внесение изменений и (или) дополнений в Регламент также может осуществляться в новой редакции. Вступившие в силу изменения и (или) дополнения (новая редакция Регламента) распространяются на всех Клиентов, в том числе подписавших Договор присоединения ранее внесенных изменений. В случае несогласия с изменениями и (или) дополнениями Клиент имеет право расторгнуть Договор присоединения в порядке, предусмотренном пунктом 33.2 Регламента.

2.5. Уведомление Клиента о внесенных изменениях и дополнениях в Регламент осуществляется по усмотрению Брокера любым перечисленным ниже способом:

- ✓ Рассылка сообщений по электронным средствам связи;
- ✓ Публикация сообщений на WEB-сайте Брокера www.phnet.ru;
- ✓ Направление сообщений по факсу;
- ✓ Направление сообщений заказной почтой.

2.6. Любые справки по вопросам оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг и срочном рынке предоставляются сотрудниками Брокера по телефону: +7 (495) 232-31-82.

3. Услуги Брокера

3.1. Брокер, как профессиональный участник рынка ценных бумаг, оказывает за вознаграждение следующие брокерские услуги в объеме, на условиях и в порядке, предусмотренных Регламентом:

- ✓ На основании поданных Клиентом поручений заключает сделки купли-продажи и иные операции с ценными бумагами. При совершении таких сделок Брокер может действовать от своего имени и за счет Клиента, выступая в качестве комиссионера, либо от имени и за счет Клиента, выступая в качестве поверенного, когда Клиентом дано специальное указание и соответствующая доверенность для осуществления действий в качестве поверенного, либо этого требуют правила фондовых бирж, клиринговых организаций, депозитариев, регистраторов;
- ✓ Совершает юридические действия на рынке ценных бумаг, регулирующие исполнение сделок, заключенных по поручению Клиента в соответствии с Регламентом;
- ✓ Предоставляет Клиенту (по его желанию) в пользование систему программного обеспечения ИТС QUIK. Клиент, желающий воспользоваться указанной системой, уведомляет об этом Брокера при подаче Заявления о присоединении к Регламенту (Приложения 1А, 1Б к Регламенту);
- ✓ Оказывает Клиенту консультационно-информационные услуги по вопросам купли-продажи ценных бумаг и иных инвестиций, имеющих возможность приносить Клиенту доход;

3.2. В случаях, предусмотренных правилами торговых систем, а также действующим законодательством, Брокер вправе осуществлять иные юридические и фактические действия в интересах Клиента.

3.3. В соответствии с принятыми поручениями Клиентов Брокер может совершать сделки с ценными бумагами самостоятельно или с использованием услуг третьих лиц - агентов.

3.4. Список услуг Брокера, приведенный в настоящем разделе, не является исчерпывающим. В случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, правилами организаторов торговли, Брокер осуществляет иные юридические и фактические действия в интересах Клиентов.

3.5. Для Клиентов–нерезидентов Российской Федерации Регламент действует с учетом особенностей и ограничений, установленных налоговым и валютным законодательством Российской Федерации в отношении нерезидентов.

3.6. В соответствии с постановлением Пленума Верховного Суда Российской Федерации № 7 от 29 сентября 1994 г. «О практике рассмотрения судами дел о защите прав потребителей», на правоотношения сторон не распространяется действие Закона Российской Федерации от 7 февраля 1992 г. № 2300-1 «О защите прав потребителей», за исключением случаев оказания услуг по приему от граждан и хранению ценных бумаг.

4. Права и обязанности Сторон

4.1. Стороны обязуются вести свою деятельность в соответствии с Регламентом, законодательством Российской Федерации, обычаями делового оборота, а также Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – Правила).

4.2. Клиент обязуется:

- своевременно предоставлять все документы, необходимые для открытия счетов и совершения Сделок у организатора торгов (ЗАО ФБ ММВБ) и для перерегистрации прав собственности на ценные бумаги по своим Сделкам, а также иные документы по запросу Брокера в течение срока, установленного в таком запросе;
- своевременно информировать Брокера об изменении анкетных данных;
- по запросу (требованию) Брокера предоставлять (обновлять) в срок, установленный в требовании Брокера, информацию, составляющую анкетные данные Клиента, и документы, подтверждающие достоверность такой информации, в том числе документы, предусмотренные Приложением 2 к Регламенту;
- по запросу Брокера выдавать доверенности и иные документы, необходимые для выполнения Регламента. При этом Клиент несет риск убытков, вызванных не предоставлением или несвоевременным предоставлением документов в надлежащей форме;
- вести торговлю в пределах Торговых лимитов на своем брокерском счете в соответствии с требованиями ЗАО ФБ ММВБ, Регламентом, результатами клиринговых расчетов, отраженных в отчетах Брокера, если иное не предусмотрено Регламентом;
- оплачивать услуги Брокера в соответствии с разделом VII Регламента;
- немедленно заявлять об ошибках, неточностях, иных несоответствиях в отчетах Брокера по итогам торгового дня в соответствии с разделом VIII Регламента;
- своевременно подписывать все необходимые отчеты и иные документы, предоставляемые Брокером, предусмотренные Регламентом;
- в случае назначения лица, уполномоченного распоряжаться счетом и совершать сделки от имени Клиента, предоставить доверенность на такое лицо. Представитель Клиента вправе подписывать поручения или иные Сообщения от имени Клиента, а также осуществлять иные действия, указанные в доверенности, надлежащим образом оформленной Клиентом на представителя в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Брокер вправе не принимать от представителя Клиента поручений и иных Сообщений и не исполнять их в случае, если Клиент/представитель Клиента предоставил Брокеру доверенность, оформленную не надлежащим образом. В случае отмены Клиентом доверенности на своего представителя или прекращения действия доверенности на представителя по иным основаниям, предусмотренным статьей 188 ГК РФ, Клиент/представитель Клиента обязан уведомить об этом Брокера в письменной форме путем подачи Брокеру Заявления о прекращении действия доверенности на представителя Клиента. Заявление о прекращении действия доверенности на представителя Клиента считается полученным Брокером и Брокер считается извещенным о прекращении действия доверенности на представителя

Клиента (для Брокера действие такой доверенности прекращается) со дня, следующего за днем получения Брокером Заявления, указанного в настоящем пункте, лично от Клиента/представителя Клиента либо по почте, о чем на таком Заявлении делается соответствующая отметка Брокера: ставится дата и подпись уполномоченного сотрудника Брокера. Доверенность, выдаваемая Клиентом – физическим лицом на другое физическое лицо должна быть нотариально удостоверена. Доверенность, выдаваемая Клиентом – юридическим лицом, может быть составлена в простой письменной форме и заверена подписью руководителя и печатью Клиента. Доверенность должна содержать право передоверия полномочий по такой доверенности на Брокера, в случае если представитель Клиента подписывает доверенности на Брокера, необходимые для заключения с Брокером договора и открытия соответствующих счетов. В случае подписания представителем Клиента, действующим на основании доверенности, доверенностей на Брокера, доверенности на Брокера должны быть нотариально удостоверены.

4.3. При заключении с Клиентом Договора присоединения Брокер обязан:

- открыть Клиенту необходимые счета у Организатора торговли (ЗАО ФБ ММВБ) и распоряжаться этими счетами с правом совершения всех необходимых операций с ценными бумагами, учитываемыми на них в соответствии с Правилами в соответствии с Регламентом;
- зачислять денежные средства Клиентов, переданные ими Брокеру для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, а также денежные средства, полученные Брокером по таким сделкам и (или) таким договорам, которые совершены (заключены) Брокером на основании договоров с Клиентами, на отдельный банковский счет (счета), открываемый (открываемые) Брокером в кредитной организации (специальный брокерский счет);
- на денежные средства Клиентов, находящиеся на специальном брокерском счете (счетах), не может быть обращено взыскание по обязательствам Брокера. Брокер не вправе зачислять собственные денежные средства на специальный брокерский счет (счета), за исключением случаев их возврата Клиенту и/или предоставления займа Клиенту в порядке, установленном Федеральным законом;
- в случае зачисления суммы денежных средств Клиента на банковский счет Брокера, который не является специальным брокерским счетом (далее - собственный банковский счет Брокера), Брокер не позднее рабочего дня, следующего за днем, в который он узнал или должен был узнать об этом обстоятельстве, обязан дать кредитной организации распоряжение о списании и перечислении с собственного банковского счета указанной суммы денежных средств на специальный брокерский счет (счета);
- вести обособленный внутренний учет Активов Клиента на отдельных брокерских счетах Клиента. Обеспечить раздельный учет денежных средств каждого Клиента, находящихся на специальном брокерском счете и/или на собственном счете Брокера;
- использовать денежные средства Клиентов в своих интересах и(или) совершать сделки с ценными бумагами за счет клиентов без привлечения другого брокера;
- исполнять требование Клиента о возврате суммы денежных средств, включая иностранную валюту, со специального брокерского счета в сроки, предусмотренные Договором присоединения, но не позднее рабочего дня, следующего за днем получения требования Клиента о возврате денежных средств. При этом Брокер вправе уменьшить сумму денежных средств, включая иностранную валюту, подлежащую возврату Клиенту, на сумму денежных требований Брокера к этому Клиенту, включая денежные требования, связанные с Договором присоединения;
- при условии надлежащего исполнения Клиентом своих обязательств, определенных Регламентом и Правилами, обеспечить своевременное и полное удовлетворение всех требований организаторов торговли, и контрагентов при заключении сделок, вытекающих из действий Брокера на рынке ценных бумаг и Договора присоединения;
- не передавать третьим лицам денежные средства, находящиеся на специальном брокерском счете во исполнение обязательств из сделок, совершенных за его собственный счет, а также использовать их в качестве обеспечения указанных обязательств, **за исключением** передачи денежных средств, включая иностранную валюту, находящихся на специальном брокерском счете, в распоряжение клиринговой организации для исполнения (обеспечения исполнения) обязательств

по сделкам с ценными бумагами, а также по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, в том числе совершенным (заключенным) за счет самого Брокера;

- осуществлять расчеты и (или) иные операции через специальные брокерские счета с проведением конверсионных операций только на основании соответствующего поручения Клиента, а также согласия этого Клиента на валютный курс, по которому будет совершаться конверсионная операция, и на расходы, связанные с ее совершением;
- при поступлении поручения Клиента исполнять его в точном соответствии с существенными условиями поручения с учетом ограничений, установленных нормативными правовыми актами и Регламентом;
- передавать все необходимые для учета принадлежащих Клиенту ценных бумаг сведения в обслуживающие организаторов торговли депозитарию;
- своевременно подавать в ЗАО ФБ ММВБ соответствующие требования, связанные с выполнением заявлений и поручений Клиента, в порядке, определенном Правилами и Регламентом;
- предоставлять отчеты о совершенных Клиентом сделках и состоянии брокерских счетов Клиента в порядке, предусмотренном разделом VIII Регламента;
- ставить Клиента в известность путем направления ему Сообщений обо всех существенных требованиях, предусмотренных Правилами к участникам торгов и их изменениях не позднее рабочего дня, следующего за днем получения Брокером соответствующих уведомлений от ЗАО ФБ ММВБ. Сообщения передаются Клиенту одним или несколькими из следующих способов:
 - ✓ через систему ИТС QUIK,
 - ✓ электронной почтой, по факсу, по телефону,
 - ✓ путем опубликования на сайте Брокера;
- предоставлять Клиенту необходимую информацию о состоянии рынка ценных бумаг, а также дополнительные консультационные и информационные услуги, объем, стоимость и порядок предоставления которых могут устанавливаться в дополнительных соглашениях с Клиентом к Договору присоединения или отдельным договором.

4.4. В соответствии с Регламентом Брокер имеет право:

- требовать от Клиента своевременного предоставления документов и информации, предусмотренной Договором, Регламентом и действующим законодательством;
- использовать денежные средства Клиентов в соответствии с условиями Регламента;
- зачислять денежные средства Клиента со специального брокерского счета на собственный счет в случае подписания дополнительного соглашения с Клиентом на использование его денежных средств Брокером. При этом при поступлении от Клиента поручения на покупку ценных бумаг Брокер вправе осуществлять расчеты по сделке (сделкам), совершенной во исполнение указанного поручения Клиента, с собственного счета без предварительного перечисления денежных средств Клиента на специальный брокерский счет;
- удерживать в соответствии со ст. 410 и 997 ГК РФ из денежных средств Клиента, находящихся на специальном брокерском счете или на собственном счете Брокера, сумму вознаграждения Брокера, дополнительных расходов, предусмотренных настоящим Регламентом и действующими тарифами, сумму процентов по предоставленным Брокером Клиенту займам для совершения маржинальных сделок, в случае, если это предусмотрено Регламентом, сумму неустойки (пени, штрафа) за неисполнение или ненадлежащее исполнение Клиентом своих обязанностей;
- зачислять денежные средства с собственного счета на специальный брокерский счет (счета) Клиентов в случаях предоставления займа Клиенту для совершения маржинальных сделок, возврата Клиенту денежных средств, которые Брокер использовал в своих интересах, возврата Клиенту разницы между суммой, полученной Брокером в результате реализации ценных бумаг Клиента, выступающих в качестве обеспечения обязательств Клиента перед Брокером по предоставленным для совершения маржинальных сделок займам, и суммой задолженности Клиента по указанным займам, возврата Клиенту его денежных средств, ошибочно поступивших на расчетный счет Брокера, возврата Клиенту сумм, неправильно удержанных Брокером;
- в одностороннем порядке изменять Тарифы на предоставляемые услуги;
- удерживать денежные средства и ценные бумаги Клиента до тех пор, пока все обязательства перед Брокером и третьими лицами, возникшие в процессе исполнения Регламента, не будут исполнены;

- Брокер вправе не принимать к исполнению поручения Клиента в случаях:
 - ✓ нарушения Клиентом порядка оформления или предоставления поручений, предусмотренных Регламентом,
 - ✓ недостаточности активов Клиента для исполнения Брокером поручения.

4.5. В соответствии с Регламентом Клиент имеет право:

- подавать Брокеру поручения, предусмотренные настоящим Регламентом;
- требовать от Брокера надлежащего исполнения условий настоящего Регламента;
- получать от Брокера отчеты и иную информацию, предусмотренную настоящим Регламентом;
- изменить вариант пользования услугами Брокера, подписав при этом дополнительное соглашение к Договору присоединения;
- в любое время потребовать возврата свободного остатка или части принадлежащих ему денежных средств, находящихся на специальном брокерском счете (счетах) или на собственном счете Брокера;
- расторгнуть Договор присоединения, письменного уведомив об этом Брокера в порядке и сроки, предусмотренные настоящим Регламентом.

II. Неторговые операции

5. Присоединение к Регламенту. Открытие брокерского счета

5.1. Открытие брокерского счета

5.1.1. Брокер открывает Клиенту в своей системе внутреннего учета счет Клиента (брокерский счет), на котором ведется обособленный учет денежных средств и ценных бумаг Клиента.

5.1.1.1. Брокер имеет право в одностороннем порядке устанавливать размер минимального первоначального взноса (суммы денежных средств и/или суммарной рыночной стоимости ценных бумаг) на брокерский счет для лиц, желающих присоединиться к Регламенту. Информация об установленном значении первоначального взноса объявляется Брокера путем размещения на Интернет-сайте Брокера: www.phnet.ru

5.1.2. Брокерский счет открывается при принятии Брокером от Клиента Заявления о присоединении к Регламенту. При этом номер брокерского счета является Уникальным номером (кодом) Клиента, который будет использоваться для идентификации Клиента при приеме поручений Клиента, а также для идентификации во внутреннем учете Брокера.

5.1.3. При открытии брокерского счета Клиент заполняет Анкету и предъявляет Брокеру документы, указанные в Приложении 2 к Регламенту.

5.2. Открытие счета (счетов) у организатора торговли (ЗАО ФБ ММВБ)

5.2.1. Клиент уполномочивает Брокера открыть необходимые счета у организатора торговли и распоряжаться этими счетами с правом совершения всех необходимых операций с ценными бумагами, учитываемыми на них в соответствии с Правилами.

5.2.2. Брокер имеет право в одностороннем порядке отказаться от исполнения Договора присоединения в отношении Клиента, если в течение трех календарных месяцев после открытия счетов Клиент не совершил по ним ни одной операции (перевод денежных средств или ЦБ) и при этом не уведомил Брокера о своем желании начать работу позднее.

5.2.3. Клиент единолично несет всю ответственность за любой ущерб, который может возникнуть в случае не уведомления или несвоевременного уведомления Брокера об изменении сведений, указанных Клиентом и обстоятельствах, связанных с Клиентом, существенных при проведении операций в рамках Регламента.

5.3. Зачисление денежных средств, ценных бумаг и порядок их вывода.

5.3.1. Для осуществления торговых операций Клиент передает Брокеру денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги. Передача денежных средств производится путем безналичного перечисления на специальный брокерский счет, указанный в Платежных реквизитах (Приложение 6 к Регламенту), либо указаны в уведомлении об открытии брокерского счета, либо иным способом доведены до сведения Клиента.

5.3.2. Денежные средства считаются переданными Клиентом Брокеру надлежащим образом в момент их зачисления на специальный брокерский счет и только после этого могут быть использованы Клиентом для инвестирования в ценные бумаги.

5.3.3. При поступлении денежных средств на имя Клиента от третьего лица, Брокер вправе не производить зачисления денежных средств на брокерский счет Клиента до момента получения от Клиента, на имя которого поступили денежные средства, соответствующего письменного распоряжения.

5.3.4. Брокер отражает зачисление денежных средств на брокерском счете во внутреннем учете не позднее окончания рабочего дня, следующего за днем совершения операции.

5.3.5. Все лицевые счета Клиента, открытые в разных секторах рынка («Основной рынок», Standart, Classica), объединены в единый Инвестиционный счет Клиента. Брокер самостоятельно зачисляет денежные средства Клиента на счета, открытые в торговых системах организаторов торговли, исходя из необходимости совершения сделок на той или иной торговой площадке, в том или ином Режиме торгов (T0, T+, необеспеченных сделок).

6. Отзыв денежных средств со специального брокерского счета

6.1. Брокер обязан исполнить требование Клиента о возврате суммы денежных средств, включая иностранную валюту, со специального брокерского счета в срок не позднее рабочего дня, следующего за днем получения требования Клиента о возврате денежных средств. При этом Брокер вправе уменьшить сумму денежных средств, включая иностранную валюту, подлежащую возврату Клиенту, на сумму денежных требований Брокера к этому Клиенту, включая денежные требования, связанные с Регламентом.

6.2. Отзыв денежных средств со специального брокерского счета осуществляется Брокером только на основании «Поручения Клиента на отзыв денежных средств», поданного Клиентом Брокеру и оформленного в письменном виде по форме Приложений 3.2. или 3.3. к Регламенту.

6.3. Поручение на отзыв денежных средств может быть вручено Брокеру лично или направлено с использованием средств факсимильной связи. Поручение на отзыв денежных средств, направленное в форме факсимильного сообщения, может быть принято только на те реквизиты, которые указаны в Анкете Клиента. В случае направления поручения на отзыв денежных средств в форме факсимильного сообщения, Клиент обязан предоставить Брокеру оригинал поручения в течение 3 (Трех) рабочих дней, следующих за днем направления поручения.

6.4. Исполнение Брокером поручения на отзыв денежных средств, поданного Клиентом, осуществляется в пределах свободного остатка, под которым подразумевается остаток денежных средств на брокерском счете Клиента, свободный от любых обязательств Клиента перед Брокером с расчетом по заключенным по поручению Клиента сделкам и операциям, уплате комиссии и удержания подлежащих уплате налогов.

6.5. В случае если сумма, указанная Клиентом в поручении на отзыв денежных средств, превышает сумму свободного остатка денежных средств на брокерском счете Клиента, Брокер оставляет за собой право на свое усмотрение не исполнять такое поручение, либо исполнить его частично, о чем уведомляет Клиента.

6.6. В случае совершения Клиентом сделок с неполным покрытием сумма денежных средств, которая может быть отозвана Клиентом с брокерского счета, определяется в соответствии с Условиями совершения сделок с неполным покрытием (маржинальных сделок) (раздел V Регламента).

6.6.1. В случае совершения Клиентом сделок с в Режиме основных торгов T+ в секторе рынка «Основной рынок» сумма денежных средств, которая может быть отозвана Клиентом с брокерского счета, определяется в соответствии с Условиями совершения сделок в Режиме T+.

6.6.2. В случае совершения Клиентом сделок с в Режиме основных торгов T0 в секторе рынка «Основной рынок» сумма денежных средств, которая может быть отозвана Клиентом с брокерского счета, определяется в соответствии с Условиями совершения сделок в Режиме T0.

6.7. Брокер осуществляет хранение денежных средств Клиента, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги, либо полученные от продажи ценных бумаг на брокерском счете Клиента, до момента получения поручения на отзыв денежных средств или иных случаев, предусмотренных Регламентом. Процент за хранение денежных средств на указанном счете Клиенту не начисляется.

6.8. В случае приостановления действия или аннулирования лицензии Брокера, а также при прекращении действия Договора присоединения, Брокер обязан передать Клиенту денежные средства, принадлежащие ему (Клиенту) и находящиеся на специальном брокерском счете или на собственном счете Брокера, за исключением денежных средств, подлежащих перечислению контрагентам по сделкам, совершенным Брокером в рамках Регламента, до наступления любого из указанных в настоящем пункте обстоятельств, а также денежных средств, которые Брокер вправе удержать из средств Клиента.

6.9. Задолженность Брокера перед Клиентом по возврату денежных средств, использовавшимся Брокером, подлежит погашению Брокером за счет собственных средств в срок, предусмотренный Регламентом.

7. Использование денежных средств Клиента

7.1. Если иное не установлено законодательством Российской Федерации, дополнительным соглашением между Клиентом и Брокером, Брокер вправе использовать переданные ему денежные средства Клиентов, гарантируя исполнение поручений и распоряжений Клиентов, которые должны быть исполнены за счет используемых денежных средств. Брокер определяет сроки использования свободных денежных средств по своему усмотрению.

7.2. Денежные средства Клиента, используемые Брокером, могут быть переведены со специального брокерского счета на собственный счет Брокера. Денежные средства Клиента, используемые Брокером, могут быть предоставлены в качестве маржинального займа, займа при совершении Клиентом необеспеченных сделок, иным Клиентам без предварительного перевода между брокерским счетом и счетом, предназначенным для учета собственных денежных средств Брокера.

7.3. Возврат используемых денежных средств Клиентам может осуществляться путем их перевода с собственного счета Брокера, предназначенного для учета собственных денежных средств, на специальный брокерский счет.

7.4. Факт использования и возврата денежных средств Клиента отражается в предоставляемых Клиенту отчетах.

7.5. За использование денежных средств Клиента Брокер выплачивает Клиенту проценты на сумму использованных денежных средств. Размер процентов, подлежащих выплате Клиенту, устанавливается дополнительным соглашением.

Проценты начисляются со дня, следующего за днем поступления денежных средств на счет Брокера, предназначенный для учета собственных денежных средств, по день возврата денежных средств включительно.

7.6. Проценты уплачиваются ежедневно путем зачисления на специальные брокерские счета Брокера и отражения на брокерском счете Клиента.

8. Зачисление и списание ценных бумаг

8.1. Если иное не оговорено в дополнительном соглашении между Брокером и Клиентом или не указано в Регламенте, Клиент до направления Брокеру каких-либо поручений на продажу ценных бумаг должен обеспечить наличие этих ценных бумаг на счете в количестве, достаточном для исполнения данного поручения.

8.2. Для зачисления ценных бумаг на счет Клиента ценные бумаги предварительно депонируются на специальном счете (разделе счета) депо Депозитария Брокера в депозитариях организаторов торговли (либо в стороннем депозитарии). Ценные бумаги, находящиеся на счете депо, по которому Брокер является оператором счета, отражаются на соответствующем счете Клиента. При зачислении ценных бумаг на свой счет Клиент - физическое лицо, предоставляет документы, подтверждающие дату и цену приобретения зачисляемых ценных бумаг. При отсутствии указанных документов на момент продажи переведенных ценных бумаг Брокер вправе считать, что зачисляемые ценные бумаги были приобретены Клиентом по нулевой цене, и удерживать налог на доход с полной суммы, полученной от продажи данных ценных бумаг. При предоставлении Клиентом документов, подтверждающих дату и цену приобретения ценных бумаг, после их продажи, возврат излишне удержанного налога производится Брокером.

8.3. Списание/зачисление ценных бумаг с/на счета Клиента осуществляется на основании информации, полученной от Депозитария Брокера.

8.4. Все действия и сроки при переводе ценных бумаг регламентируются как правилами депозитария (правилами ведения реестра акционеров), в котором хранились ценные бумаги, так и правилами депозитария-контрагента (правилами ведения реестра акционеров), куда зачисляются данные ценные бумаги.

8.5. Все инвентарные, информационные и прочие операции по счетам депо, открытым на имя Клиента в Депозитарии Брокера, осуществляются в соответствии с положениями депозитарного договора, заключенного между Клиентом и Депозитарием Брокера, и «Условиями осуществления депозитарной деятельности Закрытого акционерного общества Финансовая компания «Профит Хауз».

8.6. Все действия, осуществляемые Брокером по оформлению и последующей передаче инвентарных депозитарных поручений, связанных с изменением остатков ценных бумаг на счетах депо в депозитариях третьих лиц, попечителем которых является ЗАО ФК «Профит Хауз», осуществляются на момент предоставления Клиентом поручения в оригинале, а также электронной почтой (с последующим предоставлением оригинала) в следующем порядке:

- ✓ если поручение Клиента на зачисление либо перевод ценных бумаг получено Брокером до 16:00 МСК текущего рабочего дня, то депозитарное поручение, оформленное согласно сведениям, предоставленным Клиентом, подается в депозитарий в этот же день;
- ✓ если поручение Клиента на зачисление либо перевод ценных бумаг получено Брокером после 16:00 МСК, то депозитарное поручение, оформленное согласно сведениям Клиента, подается в депозитарий на следующий рабочий день;
- ✓ при подаче Брокером депозитарного поручения, действия и сроки по исполнению этого депозитарного поручения регламентируются правилами депозитария, в котором по счетам Клиента оформлено попечительство Брокера и депозитария-контрагента.

8.7. Зачисление и списание ценных бумаг со счета депо Клиента в Депозитарии Брокера во исполнение операций, совершаемых в рамках Регламента по поручениям Клиента, а также операций, вытекающих из прав Брокера при заключении в интересах маржинальных и (или) необеспеченных сделок, осуществляется в безакцептном порядке на основании полномочий Брокера, указанных в Регламенте.

8.8. Ценные бумаги, приобретенные/реализованные в рамках отдельного лицевого счета, зачисляются/списываются на/с соответствующего раздела счета депо. Любые поступления по ценным бумагам Клиента, находящимся на разделе счета депо Клиента в Депозитарии Брокера, осуществляемые в виде переводов ценных бумаг (дополнительные эмиссии и т.д.), зачисляются на тот же раздел счета депо Клиента в безакцептном порядке на основании полномочий Брокера, указанных в Регламенте.

8.9. Указанные в п.п. 8.7 - 8.8 операции по счетам депо Клиента в сторонних депозитариях, по которым Брокер является попечителем (оператором) счета, осуществляются Брокером в соответствии с правилами этих депозитариев.

8.10. Брокер не несет ответственности в случае отказа или задержки исполнения депозитарных поручений, если Клиент указал неверные сведения (реквизиты) для оформления этого депозитарного поручения.

8.11. Дополнительные обязанности Клиента при учете ценных бумаг в ином депозитарии:

8.11.1. Если ценные бумаги Клиента, отраженные на брокерском счете, учитываются не в депозитарии Брокера, Клиент, самостоятельно подавший поручение на совершение операции по счету депо, обязан немедленно уведомить Брокера о факте списания ценных бумаг со счета депо или зачислении ценных бумаг на счет депо. Такое уведомление может являться основанием для отражения соответствующей операции на брокерском счете.

8.11.2. Клиент обязан возместить убытки, понесенные Брокером вследствие самостоятельного совершения Клиентом, без уведомления Брокера, операций с ценными бумагами, отраженными на брокерском счете и учитываемыми в ином депозитарии.

8.11.3. Если иное не предусмотрено дополнительным соглашением с Клиентом, то денежные средства, полученные ЗАО ФК «Профит Хауз» для Клиента, зачисляются Брокером на брокерский счет Клиента. Такое зачисление производится Брокером не позднее одного дня с момента получения денежных средств.

8.12. Указания Клиента:

8.12.1. Если в соответствии с правилами депозитария, в котором учитываются ценные бумаги Клиента, Брокер является попечителем счета депо, Клиент вправе давать Брокеру поручения на совершение операций с данными ценными бумагами (Приложение 4.2).

8.12.2. На основании полученных поручений Клиента Брокер обязан направлять поручения и иные документы в соответствующий депозитарий, если это не приведет к нарушению обязательств Клиента, связанных с совершением и исполнением сделок.

8.13. Ценные бумаги Клиента, переданные в Депозитарий Брокера (иной депозитарий) отражаются на брокерском счете Клиента и могут быть использованы при совершении и исполнении сделок в следующие сроки:

- ✓ при зачислении ценных бумаг на счет депо в депозитарии Брокера - в день зачисления ценных бумаг на счет депо;
- ✓ при зачислении ценных бумаг на счет депо в ином депозитарии - до конца следующего рабочего дня после получения Брокером выданного данным депозитарием документа, подтверждающего зачисление ценных бумаг на счет депо, или в день получения Брокером соответствующей информации от ЗАО ФБ ММВБ или клиринговой организации.

8.14. Списание ценных бумаг Клиента со счетов депо отражается на брокерском счете Клиента в следующие сроки:

- ✓ при списании ценных бумаг со счета депо в депозитарии Брокера - в день списания ценных бумаг со счета депо;
- ✓ при списании ценных бумаг со счета депо в ином депозитарии - до конца следующего рабочего дня после получения Брокером выданного данным депозитарием документа, подтверждающего списание ценных бумаг со счета депо, или в день получения Брокером соответствующей информации от ЗАО ФБ ММВБ или клиринговой организации.

8.15. Дополнительные обязанности Клиента при учете ценных бумаг в ином депозитарии:

- ✓ если ценные бумаги Клиента, отраженные на брокерском счете, учитываются в стороннем депозитарии, Клиент, самостоятельно подавший поручение на совершение операции по счету депо, обязан немедленно уведомить Брокера о факте списания ценных бумаг со счета депо или зачислении ценных бумаг на счет депо. Такое уведомление может являться основанием для отражения соответствующей операции на брокерском счете;
- ✓ Клиент обязан возместить убытки, понесенные Брокером вследствие самостоятельного совершения Клиентом, без уведомления Брокера, операций с ценными бумагами, отраженными на брокерском счете и учитываемыми в ином депозитарии.

III. Поручения Клиента

9. Общие условия подачи поручений

9.1. Поручения Клиента могут быть поданы в различных формах, предусмотренных Регламентом.

9.2. Поручение может быть представлено Брокеру лично, с использованием почтовой или курьерской доставки, телеграфной, телетайпной, телефонной, факсимильной, электронной или иной связи, позволяющей установить, что поручение исходит от Клиента.

9.3. Форма поручения, подаваемого на бумажном носителе, установлена Приложением 4.1 к Регламенту.

9.4. В случае несоответствия формы либо способа подачи поручения Брокер вправе отказать Клиенту в принятии поручения.

9.5. Поручение на совершение сделки с ценными бумагами должно содержать:

- ✓ наименование или уникальный код (номер) Клиента;
- ✓ номер Договора присоединения;

- ✓ дату и время (с указанием часов и минут) получения поручения;
- ✓ вид сделки (покупка, продажа);
- ✓ вид, категорию (тип), выпуск, транш, серию ценной бумаги;
- ✓ наименование эмитента ценной бумаги;
- ✓ количество ценных бумаг или однозначные условия его определения;
- ✓ цену одной ценной бумаги или однозначные условия ее определения;
- ✓ если поручение подается с целью совершения маржинальной сделки, - указание (обозначение), что поручение подается в целях совершения маржинальной сделки, а также (если Клиент намерен использовать в целях совершения сделки часть ценных бумаг соответствующего типа, учитываемых на счете депо Клиента, или часть денежных средств Клиента, переданных Клиентом Брокеру) размер начальной маржи;
- ✓ если подается поручение с целью совершения сделки РЕПО с ценными бумагами, поручение должно содержать указание на совершение сделки РЕПО;
- ✓ срок действия поручения;
- ✓ подпись Клиента или иное обозначение (индекс, условное наименование), установленное договором с Клиентом и Правилами ведения внутреннего учета сделок Закрытого акционерного общества Финансовая компания «Профит Хауз», приравняемое к подписи Клиента. Если профессиональный участник самостоятельно заполняет поля поручения Клиента в случае, предусмотренном пунктом 9.2. Регламента, подпись Клиента проставляется на экземпляре поручения Клиента в бумажной форме не позднее чем через месяц после получения поручения Клиента Брокером;
- ✓ поручение Клиента может содержать и иную информацию.

9.6. Клиент вправе подавать поручения Брокеру одним из следующих способов:

- ✓ вручение оригинала в офисе Брокера;
- ✓ по факсимильной связи;
- ✓ по телефонной связи;
- ✓ по системе ИТС QUIK.

9.7. В случае отсутствия в поручении информации, предусмотренной п. 9.5, исполнение Брокером поручения не является обязательным.

9.8. Если иное прямо не указано в поручении Клиента Брокер заключает Сделки в интересах Клиента на условиях возврата Дохода на ценные бумаги, в отношении которых заключается соответствующая Сделка.

9.9. Если иное прямо не указано в поручении Клиента Брокер заключает Сделки в интересах Клиента с использованием денежных средств, учитываемых на счете Клиента у Брокера, а также с использованием ценных бумаг, учитываемых на соответствующем разделе счета депо.

9.10. Брокер не принимает к исполнению письменные поручения в случае:

- ✓ несоответствия поручения установленным требованиям;
- ✓ возникновения у Брокера обоснованных сомнений в полномочиях лица, подавшего поручение;
- ✓ видимого несоответствия подписей и/или оттиска печати под поручением предоставленным образцам подписей и оттиску печати Клиента, Попечителя, Оператора или Распорядителя счета;
- ✓ если активы, в отношении которых подается поручение, обременены обязательствами и исполнение поручения приводит к нарушению данных обязательств;
- ✓ неразборчивого указания условий поручения;
- ✓ отсутствия денежных средств Клиента для исполнения поручения;
- ✓ подачи поручения на совершение сделки после окончания торговой сессии на биржах;
- ✓ в иных случаях, установленных Регламентом.

9.11. Брокер вправе не принимать к исполнению или не исполнять поручение Клиента, в случае если его исполнение может повлечь нарушение действующих нормативных правовых актов.

9.12. Брокер не принимает к исполнению поручение Клиента, если исполнение поручения Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, может повлечь заключение срочной сделки или сделки с ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов. Брокер вправе не принимать к исполнению поручение Клиента, являющегося квалифицированным инвестором

в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», на заключение срочной сделки или сделки с ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, до момента предоставления Клиентом заявления о признании квалифицированным инвестором, с приложением всех необходимых документов, подтверждающих наличие у Клиента статуса квалифицированного инвестора в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

9.13. Брокер не принимает к исполнению поручение Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», на заключение срочных сделок и сделок с ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, до момента признания Клиента квалифицированным инвестором в порядке, установленном нормативными правовыми актами и Регламентом признания юридических и физических лиц квалифицированными инвесторами ЗАО ФК «Профит Хауз».

9.14. В случае признания Брокером Клиента квалифицированным инвестором в порядке, установленном нормативно-правовыми актами и Регламентом признания юридических и физических лиц квалифицированными инвесторами ЗАО ФК «Профит Хауз», Клиент, являющийся юридическим лицом, обязуется ежегодно не ранее 300 (трехсот) дней и не позднее 350 (трехсот пятидесяти) дней с момента включения Клиента в реестр квалифицированных инвесторов или подтверждения Клиентом требований, соответствие которым необходимо для признания лица квалифицированным инвестором, предоставлять Брокеру документы, необходимые для подтверждения соблюдения Клиентом требований, соответствие которым необходимо для признания Клиента квалифицированным инвестором.

9.15. В случае невыполнения Клиентом положений пункта 9.14 Регламента, Брокер исключает Клиента из Реестра квалифицированных инвесторов на следующий рабочий день с момента истечения срока, предусмотренного пунктом 9.14 Регламента для предоставления Клиентом необходимых документов.

9.16. Брокер направляет Клиенту письменное уведомление о признании его квалифицированным инвестором, либо об отказе в признании его квалифицированным инвестором не позднее следующего рабочего дня за днем принятия соответствующего решения.

9.17. В случае признания Брокером Клиента квалифицированным инвестором, либо подтверждения Клиентом соблюдения требований, соответствие которым необходимо для признания лица квалифицированным инвестором, в порядке, установленном нормативными правовыми актами и Регламентом признания юридических и физических лиц квалифицированными инвесторами ЗАО ФК «Профит Хауз», Клиент признается квалифицированным инвестором в отношении всех заключенных с Брокером договоров.

9.18. Клиент имеет право подать поручение на совершение сделки с иностранными финансовыми инструментами, которые в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг не квалифицированы в качестве ценных бумаг, только в том случае, если Клиент был признан квалифицированным инвестором в соответствии с Регламентом.

9.19. Сроки подачи поручений:

- ✓ поручения (за исключением поручений в электронном виде) на совершение сделок через организаторов торговли могут быть поданы в течение торговой сессии ЗАО ФБ ММВБ. В течение последних пятнадцати минут торговой сессии такие поручения могут быть поданы только по согласованию с Брокером.

Поручения, поданные по истечении соответствующей торговой сессии, подлежат исполнению в следующую торговую сессию, если это предусмотрено поручением Клиента.

9.20. При наличии возможности Брокер вправе осуществлять прием и исполнение поручений в иное время дополнительно к указанным в настоящей статье периодам.

9.21. Если иное не установлено поручением на совершение сделки через ЗАО ФБ ММВБ, поручение действует до конца торговой сессии, в течение которой Брокер должен приступить к исполнению поручения.

Поручением на совершение сделок могут быть установлены следующие условия:

- ✓ поручение отменяется при невозможности его немедленного исполнения;
- ✓ в случае частичного исполнения поручения неисполненная часть поручения отменяется.

Поручением на совершение сделки в Режиме торгов с предварительным депонированием ценных бумаг и денежных средств должно быть установлено, что исполнение поручения допускается только в полном объеме.

Если поручением на совершение сделки на внебиржевом рынке не установлено иное, поручение действует до конца торговой сессии.

Брокер прекращает прием поручений на срочные сделки, увеличивающих позицию Клиента по поставочным фондовым контрактам, во время, установленное ЗАО ФБ ММВБ в соответствующей секции торговой системы.

9.22. Клиент вправе подавать Брокеру следующие виды поручений:

- ✓ поручение на зачисление ценных бумаг, находящихся на счете депо стороннего депозитария или на лицевом счете в реестре акционеров, на брокерский счет;
- ✓ поручение на списание ценных бумаг, находящихся на счете депо стороннего депозитария либо на лицевом счете в реестре акционеров, с брокерского счета;
- ✓ поручение на отзыв денежных средств;
- ✓ поручение на совершение сделки с ценными бумагами.

9.23. Торговые поручения подразделяются по ценовой политике:

- ✓ рыночное поручение - продать или купить ценные бумаги по наилучшей доступной Брокеру рыночной цене на площадке ЗАО ФБ ММВБ;
- ✓ лимитированное поручение - купить ценные бумаги по цене, не выше указанной, или продать ценные бумаги по цене, не ниже указанной;
- ✓ поручение на покупку/продажу ценных бумаг на определенную сумму;
- ✓ стоп-приказы:

Клиентом может быть подан стоп-приказ: поручение на покупку или продажу указанной ценной бумаги при условии, что цена последней сделки или цена лучшего предложения на покупку или продажу какой-либо ценной бумаги впоследствии превысит или станет ниже указанной Клиентом цены. При подаче Брокеру стоп-приказов дополнительно к обычным условиям поручения Клиент указывает следующие сведения:

- ✓ вид, категория (тип) и иные необходимые сведения о ценной бумаге, изменение цены которой является условием исполнения поручения (если тип акций не указан, считается, что указаны обыкновенные акции);
- ✓ сведения об эмитенте ценной бумаги, изменение цены которой является условием исполнения поручения;
- ✓ цену, которая впоследствии должна быть превышена вышеуказанной ценной бумагой или цену, ниже которой впоследствии должна опуститься цена вышеуказанной ценной бумаги;
- ✓ должна ли цена вышеуказанной ценной бумаги стать выше или ниже указанной цены (направление пересечения);
- ✓ порядок определения цены вышеуказанной ценной бумаги (цена последней сделки, цена лучшего предложения на покупку или продажу);
- ✓ организатор торговли (ЗАО ФБ ММВБ), на торгах которого должна определяться вышеуказанная цена;
- ✓ срок действия стоп-приказа.

С момента наступления указанных в стоп-приказе условий, поручение на покупку или продажу ценных бумаг подлежит исполнению в обычном порядке. На данное поручение распространяются все условия о сроках и порядке исполнения и отмены обычных поручений, если иное не установлено Регламентом или не вытекает из существа стоп-приказа.

9.24. В случае подачи Клиентом поручений в устной форме лично, либо по телефону, т.е. в том случае, если форма подачи Клиентом поручения не обеспечивает возможности его перевода на бумажный носитель, сотрудник Отдела торговых операций Брокера заполняет соответствующие поля поручения на бумажном носителе, подпись Клиента проставляется на экземпляре поручения Клиента в бумажной форме не позднее чем через месяц после получения поручения Клиента Брокером.

9.25. Все поручения должны быть подписаны или подтверждены одним из уполномоченных лиц Клиента. Полномочия лица, подписавшего или подтвердившего поручение, должно соответствовать типу поручения.

9.26. Время принятия Брокером поручения определяется как:

- ✓ при передаче поручения по телефону – время исполнения поручения, в случае если поручение исполнено во время телефонного разговора, в котором передается поручение, либо время окончания данного разговора;
- ✓ при передаче поручения в письменном виде в офисе Брокера лично Клиентом или его Уполномоченным лицом – время передачи Клиенту копии акцептованного Брокером поручения;
- ✓ при передаче поручения через программу ИТС QUIK – время приема поручения, фиксируемое программой.

9.27. Если иное не предусмотрено письменным договором между Брокером и Клиентом или Регламентом, то после приема поручения Клиента на покупку ценных бумаг, если фактическое количество денежных средств Клиента на брокерском счете окажется меньше указанного в поручении Клиента, Брокер имеет право не исполнять, либо при исполнении самостоятельно уменьшить размер поручения Клиента, исходя из фактического наличия денежных средств на брокерском счете.

9.28. Если иное не предусмотрено письменным договором между Брокером и Клиентом или Регламентом, то, при исполнении любых заявок Клиента на продажу ценных бумаг, если фактическое количество ценных бумаг на брокерском счете меньше, чем это указано в поручении Клиента, Брокер имеет право либо не исполнять такое поручение, либо при исполнении самостоятельно уменьшить размер поручения Клиента, исходя из фактического наличия ценных бумаг на брокерском счете.

9.29. На Рынке ценных бумаг (особенно в начале торговой сессии) могут быть значительные спреды – разница между ценой покупки и продажи. В такой ситуации поручения на совершение сделок по текущей рыночной цене будут исполнены по лучшей цене противоположной заявки, которая может оказаться значительно хуже цены, ожидаемой Клиентом. Подписывая брокерский договор, Клиент подтверждает, что ознакомился с данным риском и дает на это свое согласие.

9.30. По требованию Клиента ксерокопия поручения, составленного в письменной форме, полученного лично от Клиента или через нарочного, вручается Клиенту (или нарочному) с отметкой о времени его получения Брокером.

9.31. Любые дивиденды, проценты, доход, полученные Клиентом на счет, открытый у Брокера, на ценные бумаги, сделка по покупке которых совершена Брокером на основании поручения Клиента, подлежат передаче Контрагенту по сделке РЕПО при условии, что первая часть сделки РЕПО предшествует дате составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов, процентов, дохода.

10. Порядок подачи поручений лично

10.1. Клиент вправе подавать Брокеру Поручения лично, либо через своего Уполномоченного представителя в устной или письменной форме. В этом случае в устной форме могут быть поданы только поручения на совершение сделки с ценными бумагами, а в письменной форме могут быть поданы любые поручения, перечисленные в пункте 9.22 Регламента.

10.2. Клиент вправе подать поручение лично либо через своего Уполномоченного представителя в устной либо письменной форме только уполномоченным сотрудникам Брокера.

10.3. При подаче поручения в устной форме Клиент обязан назвать сотруднику Брокера свою Фамилию, Имя и Отчество (организационно-правовую форму и название организации – для Клиентов - юридических лиц), код Клиента, а также все существенные условия поручения на совершение сделки с ценными бумагами. Поручение считается принятым в момент произнесения Клиентом фразы однозначно подтверждающей согласие на исполнение поручения, повторенного сотрудником Брокера.

10.4. Клиент обязуется в течение одного месяца, подписать поручение Клиента, поданное Брокеру в устной форме.

11. Порядок подачи поручений по телефону

11.1. Клиент вправе подавать поручения в устной форме по телефону.

11.2. Клиент вправе подавать Брокеру по телефону следующие типы поручений:

- ✓ поручение на совершение сделки с ценными бумагами;
 - ✓ уведомление о компрометации публичных ключей для доступа Клиента в ИТС QUIK;
 - ✓ информационные поручения (запросы) и ответы на информационные запросы Брокера.
- 11.2.1. Брокер вправе сообщить Клиенту по телефону:
- ✓ уведомление Клиента об отказе в исполнении поручений;
 - ✓ требование Брокера о незамедлительном (в течение 1 минуты) закрытии части ранее открытых Позитивов, по которым существуют обязательства, возникшие при заключении Клиентом маржинальных сделок и/или при исполнении Брокером иных поручений Клиента, и которые в текущий момент не могут быть полностью погашены за счет имеющихся денежных средств Клиента;
 - ✓ требования Брокера о закрытии позиций при снижении значения ограничительного уровня маржи;
 - ✓ требования Брокера о доведении денежных средств/ценных бумаг, являющихся обеспечением в случае снижения установленного уровня маржи, необходимого для доведения денежных средств или ценных бумаг.

11.3. При подаче поручений по телефону Клиент обязан назвать свои Фамилию, Имя и Отчество (организационно-правовую форму и название организации – для Клиентов – юридических лиц), код Клиента. Для целей идентификации Клиента, сотрудник Брокера, принимающий поручение, в дополнение к вышеуказанным данным может запросить любую информацию, указанную Клиентом в Анкете.

11.4. Передаваемое по телефону поручение Клиента считается принятым при соблюдении следующих условий:

- ✓ проведена идентификация Клиента в соответствии с порядком, перечисленным в п. 11.3;
- ✓ Клиентом указаны все существенные условия поручения;
- ✓ сотрудником Брокера, принимающим поручения, уточнены существенные условия Поручения;
- ✓ Клиент подтвердил правильность существенных условий поручения, уточненных сотрудником Брокера, и подтвердил согласие на исполнение поручения, путем произнесения слова, недвусмысленно свидетельствующего о согласии.

11.5. Поручение считается принятым Брокером в момент произнесения подтверждающего слова Клиентом/уполномоченным лицом Клиента. Принятым будет считаться то поручение, существенные условия которого произнес сотрудник Брокера. Если сообщение неправильно воспроизведено сотрудником Брокера, то Клиент должен прервать сотрудника и повторить свое поручение заново.

11.6. Не позднее начала следующей торговой сессии Клиент должен связаться с Брокером для подтверждения исполнения поданных им заявок, и самостоятельно несет риск убытков, вызванных неисполнением данного условия.

12. Порядок подачи поручений с использованием средств факсимильной связи

12.1. Клиент имеет право направлять по факсу следующие типы поручений:

- ✓ поручение на вывод денежных средств с брокерского счета;
- ✓ поручение на списание/зачисление ценных бумаг;
- ✓ информационные поручения (запросы) и ответы на информационные запросы;
- ✓ уведомления о компрометации публичных ключей для доступа Клиента в ИТС QUIK.

12.2. Клиент имеет право направлять Брокеру факсимильные поручения только на специально выделенный для таких целей телефонный номер. Документы, указанные в п. 12.1 Регламента и переданные с использованием средств факсимильной связи, имеют для сторон юридическую силу оригиналов.

12.3. Факсимильное поручение считается принятым, если полученная копия соответствует минимальным требованиям качества. На таком документе должны быть различимы все существенные условия поручения, а также подпись и реквизиты уполномоченного лица и печать. В случае несоответствия факсимильного поручения минимальным требованиям качества, такое поручение считается не переданным и Брокер не принимает его к исполнению.

12.4. В качестве даты и времени получения факсимильного поручения считается дата и время, зафиксированное факсимильным аппаратом Брокера на факсимильной копии.

12.5. Согласие Клиента на использование для передачи поручений средствами факсимильной связи означает признание Клиентом в качестве достаточных доказательств, пригодных для предъявления в суде при разрешении споров, факсимильных копий документов, удовлетворяющих требованиям, изложенным выше.

13. Порядок подачи поручений с использованием системы удаленного доступа

13.1. На основании сообщения Клиента, полученного способом, предусмотренным Регламентом, Брокер предоставляет Клиенту в пользование программное обеспечение Клиентского терминала системы интернет-трейдинга ИТС QUIK (далее – система ИТС QUIK) и электронный ключ доступа – программное средство, обеспечивающее однозначную идентификацию Клиента на сервере.

13.2. Размер оплаты за пользование системой ИТС QUIK устанавливаются Тарифами (Приложение 11).

13.3. Брокер вправе в одностороннем порядке изменить плату за пользование Клиентом системой ИТС QUIK, уведомив Клиента за 10 (десять) дней до вступления этих изменений в силу.

13.4. Оплата за пользование системы ИТС QUIK взимается Брокером из средств, находящихся на брокерском счете, в последний рабочий день месяца.

13.5. Лимиты при работе Клиента с системой ИТС QUIK как денежные, так и на ценные бумаги устанавливаются Брокером в размере ежедневных остатков, находящихся на брокерском счете, открытом у Брокера в соответствии с Регламентом, на момент открытия торговой сессии.

13.6. Использование Брокером собственной системы контроля позиций не означает принятие ей на себя ответственности за сделки, совершенные в соответствии с поручением Клиента. Любой ущерб, который может возникнуть в случае совершения сделки вне пределов денежных средств и ценных бумаг Клиента будет оплачен за счет Клиента. В этом случае Клиент предоставляет Брокеру право безакцептного списания денежных средств и/или удержания ценных бумаг Клиента, находящихся у Брокера для возмещения ущерба.

13.7. Брокер не несет ответственности за недостоверность, неполноту, отсутствие информации, за какой-либо ущерб (включая все, без исключения, случаи понесенных либо предполагаемых расходов, потери прибылей, прерывания деловой активности, потери деловой информации или других денежных потерь), связанные с использованием или невозможностью использования Клиентом системы ИТС QUIK не по вине Брокера.

13.8. Клиент уведомлен о существовании следующих дополнительных рисков связанных с выставлением условных заявок (стоп-приказов и пр.):

- ✓ исполнение таких поручений происходит без непосредственного участия Клиента в момент выполнения указанных им условий;
- ✓ невозможность исполнения данных поручений по техническим причинам (сбои в каналах связи и прочие), а также из-за отсутствия необходимых денежных средств или ценных бумаг на счете Клиента в момент времени выполнения условий.

13.9. Абонентская плата за пользование системой ИТС QUIK за неполный месяц рассчитывается пропорционально количеству календарных дней, в течение которых оказывались услуги.

13.10. При выводе Клиентом денежных средств со счета, сумма планового остатка денежных средств на счете Клиента не должна быть ниже размера месячной абонентской платы за пользование системой ИТС QUIK.

13.11. Клиент признает все сообщения направленные и полученные с использованием системы ИТС QUIK, в том числе заявки на сделки, имеющими такую же юридическую силу, как и сообщения, оформленные на бумажном носителе. Клиент признает в качестве достаточных доказательств (пригодных для предъявления при разрешении споров в суде) фактических воли и действий Сторон следующие источники доказательств: электронные файлы протокола сообщений между сервером Брокера и Клиентским терминалом системы ИТС QUIK.

13.12. Ситуации, связанные с неполучением Клиентом подтверждения Заявки и/или подтверждения сделки в течение предусмотренного соглашениями Сторон срока, и/или получением Клиентом подтверждения Заявки в отношении Заявки, которую Клиент не подавал, или иного

подобного неверного, неточного или сообщения не соответствующего действительным обстоятельствам рассматриваются Брокером в порядке, предусмотренном соглашениями Сторон.

13.13. В случае обнаружения Администратором безопасности Брокера признаков несанкционированного доступа к информации, требующей защиты, Брокер вправе одновременно с сообщением Клиенту заблокировать Клиенту доступ к услуге.

13.14. Брокер вправе потребовать от Клиента предоставления документа, подтверждающего любое его сообщение, направленное по электронной сети Интернет и имеющее значение, с точки зрения Брокера, при взаимодействии Сторон в рамках Соглашения.

13.15. Брокер вправе заблокировать Клиенту доступ к услуге, если задолженность Клиента за пользование системой ИТС QUIK составляет сумму, более абонентской платы за один месяц.

13.16. В случае нарушения Клиентом условий Соглашения Брокер вправе в любое время заблокировать Клиенту доступ к услуге.

13.17. Клиент имеет право получить от Брокера Клиентский терминал системы ИТС QUIK, электронные ключи доступа и техническую документацию для осуществления им своей деятельности.

13.18. Клиент вправе временно приостановить получение услуг с первого числа, следующего за текущим, месяца на один и более месяцев, письменно уведомив об этом Брокера.

13.19. Клиент вправе сменить тарифный план с первого числа месяца, следующего за текущим, но не ранее, чем через 10 дней (без учета срока приостановления услуг) после начала пользования услугой, направив письменное заявление в адрес Брокера.

13.20. Клиент обязуется не предоставлять третьим лицам доступа к его счету с использованием его электронного Ключа доступа, вне зависимости от целей и личности третьего лица.

13.21. Клиент обязуется незамедлительно ставить в известность Администратора безопасности Брокера о следующих обстоятельствах, касающихся Защиты информации:

- ✓ установление факта или возникновение подозрения несанкционированного доступа к электронному Ключу доступа;
- ✓ установление факта или возникновение подозрения несанкционированного доступа к услуге;
- ✓ неполучение сообщения о том, что Заявка, введенная Клиентом, была получена и/или исполнена Брокером.

13.22. Клиент обязан направлять письменное подтверждение устных сообщений в отношении Защиты информации.

13.23. Клиент обязуется связаться с Администратором безопасности Брокера по телефону при получении от него (Администратора безопасности) сообщения об обнаружении признаков несанкционированного доступа к информации, требующей защиты.

13.24. Клиент обязуется соблюдать все правила, указанные в руководстве Пользователя системы ИТС QUIK.

13.25. Клиент не имеет права передавать, воспроизводить, распространять, перерабатывать, размещать в сети интернет и включать, получаемую при помощи Брокера, биржевую и иную информацию в свои информационные, информационно-аналитические и прочие продукты/источники с целью ее дальнейшего распространения.

13.26. Клиент может использовать биржевую информацию исключительно в целях участия в торгах:

- принятия решения о выставлении/невыващении заявки;
- объявления (подачи) заявок Брокеру для заключения сделок с ценными бумагами на Бирже, ведения в системах бэк-офиса учета заключенных за счет Клиента сделок.

Использование Клиентом Биржевой информации в иных целях (любыми иными способами) не допускается.

За нарушения использования Биржевой информации Клиентом Брокер, следуя предусмотренной Правилами обязанности участника торгов, выносит письменное предупреждение о нарушении; в повторном случае приостанавливает/прекращает предоставлять Биржевую информацию Клиенту.

IV. Торговые операции

14. Общие условия заключения и исполнения сделок с ценными бумагами

14.1. Под торговыми операциями в рамках Регламента подразумевается процедура совершения сделки с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами (торговой сделки), определяемая спецификой рынка, на котором она заключается, а также Правилами ЗАО ФБ ММВБ.

14.2. Стандартная процедура заключения торговой сделки состоит из нескольких основных этапов:

- ✓ резервирование денежных средств и/или ценных бумаг Клиента для участия в торгах;
- ✓ предоставление Клиентом поручения на совершения сделки и подтверждения Брокером ее принятия;
- ✓ заключение Брокером сделки в соответствии с условиями поручения и ее подтверждение Клиенту;
- ✓ урегулирование сделки, т.е. проведение всех необходимых расчетов по поставке/приему ценных бумаг и оплате/получении денежных средств, а также расчетов между Брокером и Клиентом;
- ✓ подготовка и предоставление Брокером отчета Клиенту по всем проведенным операциям.

15. Резервирование денежных средств и/или ценных бумаг

15.1. До направления Брокеру поручения на совершение сделки Клиент должен обеспечить наличие денежных средств на брокерском счете или наличие ценных бумаг на счете депо, открытом в депозитарии Брокера или ином Уполномоченном депозитарии в сумме или количестве, необходимом для проведения всех расчетов.

15.2. Денежные средства и ценные бумаги, находящиеся на брокерском счете Клиента, открытом у Брокера резервируются для участия на торгах у организаторов торговли.

15.3. Денежные средства и ценные бумаги, полученные в результате заключенных сделок и неостребованные Клиентом до окончания торговой сессии, автоматически резервируются для участия в следующей торговой сессии.

15.4. Резервирование денежных средств для совершения сделок в торговой системе в одном из Режимов торгов может осуществляться за счет уменьшения остатка денежных средств в других Режимов торгов. Такое резервирование осуществляется путем перевода денежных средств между торгово-клиринговыми счетами Брокера в Клиринговой организации, используемой ЗАО ФБ ММВБ для расчета торговых операций. При осуществлении такого перевода Брокер вправе действовать от имени Клиента в соответствии с предоставленными ему полномочиями.

15.5. Под резервированием ценных бумаг для совершения сделок в торговой системе понимается депонирование ценных бумаг соответствующего выпуска на специальном счете (разделе счета) в Расчетном депозитарии, осуществляющем расчеты по сделкам в торговой системе в соответствии с Правилами ЗАО ФБ ММВБ.

15.6. Резервирование ценных бумаг для совершения сделок в одном из Режимов торгов может производиться за счет уменьшения остатка ценных бумаг, зарезервированных для сделок в другом Режиме торгов. Такое резервирование осуществляется путем перевода ценных бумаг с одного торгового раздела счета Номинального Держателя на другой раздел в сроки и в порядке, предусмотренные регламентом Расчетного депозитария, в соответствии с Условиями осуществления депозитарной деятельности депозитария Брокера или Уполномоченного депозитария.

16. Торговое поручение

16.1. Если иное не установлено Регламентом, совершение Брокером любых сделок за счет Клиента осуществляется только на основании поручения Клиента.

16.2. Поручения Клиента принимаются Брокером во время торговой сессии в любой торговый день и могут быть поданы Клиентом любым способом, перечисленным в Части III Регламента.

16.3. Все поручения Клиента исполняются Брокером по принципу равенства условий всех Клиентов и приоритета интересов Клиента перед интересами самого Брокера.

16.4. Клиент вправе направлять Брокеру торговые поручения следующих типов:

- ✓ купить/продать по фиксированной цене – лимитированное поручение на сделку;
- ✓ купить/продать по наилучшей доступной в данный момент цене – рыночное поручение на сделку;
- ✓ купить/продать при достижении цены определенного уровня – стоп-лимитированное поручение на сделку.

Данный перечень торговых поручений не является исчерпывающим и может быть расширен по усмотрению Брокера.

16.5. Любое поручение Клиента на совершение сделки у организатора торгов (ЗАО ФБ ММВБ) должно содержать существенные условия, такие как тип сделки (купить/продать) и наименование ценной бумаги, являющейся предметом сделки, а также сведения, позволяющие Брокеру однозначно определить счета Клиента, необходимые для расчетов по сделке и учета активов Клиента. Для лимитированного поручения на сделку обязательным условием является указание цены исполнения. Для стоп-лимитированного поручения также необходимо указать определенный ценовой уровень.

16.6. Если иное не указано Клиентом, то срок действия поручения устанавливается до окончания торговой сессии, по окончании которой такое поручение аннулируется.

16.7. Клиент вправе отменить (аннулировать) любое поручение до окончания его срока действия, направив Брокеру подписанное Клиентом сообщение об этом. Поручение, принятое Брокером к исполнению и исполненное частично к моменту отмены считается аннулированным только в отношении неисполненной части. Поручение не может быть отменено Клиентом с момента исполнения его Брокером.

17. Прием и исполнение Брокером поручения Клиента

17.1. Исполнение поручения Клиента производится Брокером путем заключения одной или нескольких сделок на внебиржевом рынке либо через организаторов торговли в соответствии с условиями поручения Клиента. Если иное не предусмотрено действующим законодательством Российской Федерации, Правилами или поручением Клиента, то при исполнении поручений Клиента на совершении сделок Брокер действует в качестве комиссионера, т.е. от своего имени и за счет Клиента. В этом случае на действия Брокера и Клиента распространяются требования действующего законодательства Российской Федерации, относящиеся к договору комиссии.

17.2. Все торговые поручения Клиента исполняются Брокером по мере их поступления и в соответствии с Правилами. В отсутствие прямых инструкций Клиента Брокер вправе самостоятельно принимать решения о наилучшем порядке и способе исполнении принятой заявки Клиента.

17.3. Исполнение заявок на сделки через организатора торговли (ЗАО ФБ ММВБ) производится Брокером в порядке, предусмотренном Правилами. Исполнение заявок на сделки на внебиржевом рынке производится Брокером в соответствии с принятыми на рынке обычаями делового оборота.

17.4. Рыночные поручения на сделку начинают исполняться Брокером в порядке их очередности сразу после открытия торговой сессии.

17.5. Исполнение Брокером заявок на сделки на внебиржевом рынке может производиться через привлекаемых третьих лиц. В таких случаях Брокер принимает на себя полную ответственность за действия третьих лиц. Оплата услуг данных третьих лиц производится Брокером самостоятельно, за счет сумм, полученных в качестве вознаграждения от Клиента.

17.6. Исполнение лимитированного поручения Клиента на сделку происходит только при достижении рынком соответствующих условий, предусмотренных поручением.

17.7. Стоп-лимитированное поручение исполняется Брокером в порядке, предусмотренном для исполнения лимитированного поручения по цене исполнения, указанной Клиентом в поручении. Брокер приступает к исполнению такого поручения только после достижения рынком определенной цены условия, указанного в стоп-лимитированном поручении.

17.8. Подтверждение об исполнении либо неисполнении поручения производится Брокером по запросу Клиента.

17.9. До исполнения поручения Брокер вправе самостоятельно провести при помощи собственных технических средств анализ способности Клиента исполнить те обязательства, которые могут возникнуть после исполнения такого поручения. Такая проверка проводится путем предварительной обработки реквизитов сделки специализированными программными средствами Брокера. При приеме заявки по телефону, результат проверки сообщается сотрудником Клиенту при подаче заявки. При приеме заявки через систему ИТС QUIK, проверка осуществляется автоматически и может занимать до нескольких десятков секунд. Использование Брокером собственной системы контроля счетов Клиента не означает принятие на себя ответственности за сделки, совершенные по поручению Клиента. Любой ущерб, причиненный Клиентом несвоевременным исполнением обязательств по заключенным сделкам, относится на счет Клиента.

17.10. Брокер не несет ответственности за неисполнение поручения Клиента в случае, если это вызвано техническими сбоями в работе Интернет-провайдера Брокера или ЗАО ФБ ММВБ и по причине, продиктованной Правилами.

18. Урегулирование сделки

18.1. Любое поручение Клиента на совершение сделки во всех случаях является также поручением Брокеру на проведение всех расчетов, связанных с исполнением такого поручения.

18.2. Урегулирование Брокером сделок, заключенных через ЗАО ФБ ММВБ, происходит в порядке и сроки, предусмотренные Правилами. Урегулирование сделок, заключенных на внебиржевом рынке, осуществляется в соответствии с условиями договоров купли-продажи ценных бумаг, заключенных с контрагентами.

18.3. Для урегулирования сделки Брокер реализует все права и погашает все обязательства, связанные с исполнением заключенной сделки, а именно осуществляет следующие действия:

- ✓ прием и поставку ценных бумаг, являющихся предметом сделки;
- ✓ перечисление и прием денежных средств в оплату ценных бумаг;
- ✓ оплату тарифов и сборов организатора торговли;
- ✓ иные необходимые действия, предусмотренные Правилами, обычаями делового оборота.

18.4. Урегулирование сделок, совершенных Брокером по поручению Клиента, осуществляется за счет активов Клиента, находящихся на его брокерском счете.

19. Сделки РЕПО

19.1. Клиент вправе направлять Брокеру поручение на сделку РЕПО с ценными бумагами.

19.2. Под поручением на сделку РЕПО понимается поручение на совершение сделки покупки/продажи ценной бумаги с обязательством обратной продажи/покупки через определенный срок по заранее определенной цене, т.е. сделки, состоящей из двух частей:

- ✓ сделки, в которой Брокер, в зависимости от заявки Клиента, может выступить либо в качестве продавца, либо в качестве покупателя ценных бумаг (первая часть сделки РЕПО);
- ✓ сделки, предметом которой определенные ценные бумаги в таком же количестве, что и в первой части РЕПО, в которой сторона - продавец по первой части сделки РЕПО является покупателем, а сторона – покупатель по первой части сделки РЕПО является продавцом (вторая часть сделки РЕПО).

19.3. Поручение, направленное Клиентом как поручение на сделку РЕПО, должно быть оформлено в соответствии с внутренними документами Брокера.

19.4. При направлении Брокеру поручения на сделку РЕПО, Клиент должен указать следующие условия сделки РЕПО:

- ✓ сведения о том, должны ли быть проданы или куплены ценные бумаги на основании первой части сделки РЕПО;
- ✓ цену первой части сделки РЕПО (или цену, на основании которой будет рассчитываться цена первой части сделки РЕПО с учетом дисконта);

- ✓ величину (в виде годовых процентов от цены первой части сделки РЕПО), на которую подлежит увеличению или уменьшению цена первой части сделки РЕПО для определения цены второй части сделки РЕПО (ставку РЕПО);
- ✓ сроки исполнения обязательств по первой и второй части сделки РЕПО.

19.5. Если иное не предусмотрено соглашением, то цена 1-й части РЕПО, без учета дисконта, указываемая Клиентом в поручении, должна соответствовать текущим рыночным условиям. Если цена 1-й части РЕПО, без учета дисконта, указанная Клиентом в поручении, выше, чем максимальная цена сделок, зафиксированных на рынке за текущий день, или ниже, чем минимальная цена сделок, зафиксированных на рынке за текущий день, то Брокер имеет право отклонить такую заявку даже при условии наличия соответствующих предложений на рынке.

19.6. Любая сделка РЕПО рассматривается как единая сделка. После подтверждения Брокером сделки, последний самостоятельно, без какой-либо дополнительной заявки (акцепта) от Клиента, осуществляет урегулирование и все расчеты по первой и второй части такой сделки.

19.7. Поручение на совершение сделки РЕПО действует до конца торговой сессии, в течение которой оно подано Брокеру.

19.8. В части, не оговоренной поручением РЕПО, Брокер по своему усмотрению определяет условия совершения сделок РЕПО. Такие условия могут, в частности, предусматривать:

- ✓ необходимость дополнительной передачи и возврата ценных бумаг или денежных средств сторонами сделки РЕПО в случае изменения рыночной стоимости ценных бумаг в период между исполнением первой и второй части сделок РЕПО (Маржин колл);
- ✓ возможность расторжения одной из Сторон сделки РЕПО в одностороннем порядке в случае нарушения другой Стороной своих обязательств.

19.9. Клиент обязан обеспечивать Брокеру возможность исполнения всех обязательств перед контрагентом по заключенным сделкам РЕПО.

V. Условия совершения сделок с неполным покрытием (маржинальных сделок)

20. Общие условия совершения сделок с неполным покрытием (маржинальных сделок)

20.1. Совершение маржинальных сделок (сделок с неполным покрытием), реализация Брокером ценных бумаг, составляющих обеспечение обязательств Клиента по маржинальным сделкам, а также покупка ценных бумаг за счет денежных средств Клиента, составляющих обеспечение обязательств Клиента по маржинальным сделкам, с целью обращения Брокером взыскания на денежные средства и (или) ценные бумаги, выступающие обеспечением обязательств Клиента, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации о ценных бумагах, допускается исключительно на фондовой бирже и (или) через иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг, имеющих соответствующую лицензию федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

20.2. Настоящие положения вступают в силу в составе Регламента, если Клиент делает соответствующую отметку в Заявлении о присоединении, либо подает Брокеру Заявление о предоставлении доступа к Режиму совершения сделок с неполным покрытием (маржинальных сделок) (Приложение 9).

20.2.1. Клиенту, допущенному к Режиму торгов с неполным покрытием, открывается Маржинальный счет.

Брокер осуществляет учет денежных средств, ценных бумаг, обязательств и задолженности, которые входят в состав Маржинального портфеля Клиента.

20.3. Сделка с неполным покрытием (маржинальная сделка) возможна при условии предоставления Клиентом в обеспечение своих обязательств по займу, возникшему в результате совершения сделки с неполным покрытием (маржинальной сделки), ценных бумаг и (или) денежных средств, принадлежащих Клиенту или получаемых им в результате совершения данной сделки.

20.3.1. Денежные средства и ценные бумаги предоставляются Брокером Клиенту за вознаграждение в соответствии с тарифами (Приложение 10).

20.3.2 В случае предоставления Клиенту ценных бумаг для совершения сделки с неполным покрытием (маржинальной сделки) Клиент обязан в день закрытия реестра (день составления списка лиц, имеющих право на получение дохода) вернуть Брокеру ценные бумаги, которые Клиент занял у

Брокера. В противном случае Брокер имеет право принудительно закрыть позиции Клиента по данным ценным бумагам.

В случае если по каким-либо причинам дата закрытия реестра (дата составления списка лиц, имеющих право на получение дохода) пришлась на промежуток между датами открытия и закрытия позиции (включая указанные даты) Клиента по сделке с неполным покрытием (маржинальной сделке) с заемными ценными бумагами, Клиент обязуется в течение 10 (десяти) дней с даты объявления размера дивиденда (дохода) по данной ценной бумаге возместить Брокеру в полном объеме упущенную выгоду в размере начисленных по этим ценным бумагам дивидендов (дохода).

20.4. Поручения на совершение сделок с использованием денежных средств и (или) ценных бумаг Брокера принимаются Брокером для исполнения через ЗАО ФБ ММВБ только в том случае, если это не запрещено Правилами, Едиными требованиями к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении отдельных сделок за счет клиентов, утвержденными приказом ФСФР России от 8 августа 2013 г. N 13-71/пз-н, иными нормативными законодательными актами Российской Федерации.

20.5. Стоимость портфеля Клиента признается равной сумме значений плановых позиций, рассчитанных в соответствии с пунктом 21.2 Регламента (далее - плановая позиция) по ценным бумагам каждого эмитента, предоставляющим их владельцу одинаковый объем прав и по денежным средствам, в том числе иностранной валюте.

20.6. Возникновение или увеличение в абсолютном выражении отрицательного значения плановой позиции (далее - непокрытая позиция) по ценной бумаге допускается, если:

указанная ценная бумага является предметом обязательств, допускаемых к клирингу с участием центрального контрагента, и размер обеспечения исполнения обязательств из сделки с этой ценной бумагой (за исключением коллективного клирингового обеспечения), требуемого от участника клиринга в отсутствие у него иных обязательств, допущенных к клирингу, рассчитывается клиринговой организацией исходя из ставок, соответствующих требованиям п. 21.16 Регламента;

или

указанная ценная бумага не является предметом обязательств, допускаемых к клирингу с участием центрального контрагента, но клиринговая организация раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" ставку риска по этой ценной бумаге, определенную в порядке, в котором определены ставки, предусмотренные в абзаце втором настоящего пункта.

20.7. Брокер определяет Список ценных бумаг, соответствующих требованиям пункта 20.6 Регламента, по которым может возникать непокрытая позиция (далее - перечень ликвидных ценных бумаг), и предоставляет доступ к нему своим Клиентам при наличии этих бумаг у Брокера в требуемом количестве. Указанный перечень может включать в себя ценные бумаги, соответствующие требованиям пункта 20.6 Регламента, по которым Брокер не допускает возникновение непокрытых позиций, но по которым положительное значение плановой позиции не принимается равным нулю, как это предусмотрено в пункте 21.3. Перечень ликвидных ценных бумаг размещается брокером на своей официальной странице в сети Интернет по следующему адресу: <http://www.phnet.ru/tarif/marginal.asp>.

20.8. При совершении за счет Клиента сделки или операции с ценной бумагой, которая не соответствует требованиям пункта 20.6. Регламента (далее - неликвидная ценная бумага), не допускается возникновение непокрытой позиции по этой ценной бумаге, определяемой по обязательствам, подлежащим исполнению до какого-либо срока (далее - временно непокрытая позиция). Требования настоящего пункта не применяются в отношении Клиента Брокера, отнесенного Брокером к категории Клиентов с особым уровнем риска.

20.9. Если ценная бумага перестала соответствовать требованиям пункта 20.6 Регламента, Брокер исключает указанную ценную бумагу из перечня ликвидных ценных бумаг в срок, не превышающий 30 дней со дня, в который он узнал или должен был узнать об указанном несоответствии.

20.10. Брокер не совершает в отношении портфеля Клиента действий, в результате которых стоимость указанного портфеля станет меньше соответствующего ему размера начальной маржи, рассчитанного в порядке, предусмотренном пунктом 21.14 Регламента (далее - размер начальной маржи), или в результате которых положительная разница между размером начальной маржи и стоимостью портфеля Клиента увеличится.

20.11. Требование пункта 20.10 Регламента не применяется в следующих случаях:

1) в случае, если соответствующие действия Брокера (в том числе подача заявок на организованных торгах) приходились на момент времени, в который стоимость портфеля Клиента была больше или равна размеру начальной маржи, скорректированному с учетом положений пункта 22 Регламента;

2) в случае начисления и (или) уплаты за счет Клиента Брокеру и (или) третьим лицам в связи со сделками, заключенными Брокером за счет Клиента, сумм штрафов, пеней, процентов, неустоек, убытков, расходов и вознаграждений, в том числе по договору Брокера с Клиентом, предметом которого не является оказание брокерских услуг;

3) в случае, если за счет средств Клиента исполняются обязанности по уплате обязательных платежей, в том числе в связи с исполнением Брокером обязанностей налогового агента, решения органов государственной власти;

4) в случае совершения действий в отношении портфеля Клиента Брокера, отнесенного в соответствии с пунктами 20.27-20.29 Регламента к категории Клиентов с особым уровнем риска;

5) в случае заключения за счет Клиента договоров РЕПО;

6) в случае удовлетворения клиринговой организацией требований, обеспеченных индивидуальным клиринговым обеспечением, в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения Брокером обязательств из сделок, совершенных за счет Клиента;

9) в случае исключения ценной бумаги из перечня ликвидных ценных бумаг;

10) в случае изменения Брокером начальной ставки риска, предусмотренной п. 21.14 Регламента.

20.12. Если стоимость портфеля Клиента стала меньше соответствующего ему размера минимальной маржи, рассчитанной в соответствии с п. 21.14 Регламента (далее - размер минимальной маржи), Брокер до окончания основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами в день, в который наступило указанное обстоятельство, совершает действия по снижению указанного размера минимальной маржи и (или) увеличению стоимости портфеля Клиента (далее - закрытие позиций).

20.12.1. Требования настоящего пункта не применяются, если до закрытия позиций Клиента стоимость портфеля этого Клиента превысила размер минимальной маржи или если размер минимальной маржи равен нулю при отрицательной стоимости портфеля Клиента.

20.12.2. Требования настоящего пункта также не применяются в отношении Клиента Брокера, отнесенного в соответствии с пунктами 20.27-20.29 Регламента к категории Клиентов с особым уровнем риска.

20.13. В целях Регламента к действиям по закрытию позиций Клиента не относятся действия Брокера, совершенные на основании поручения Клиента, направленного Брокеру для совершения сделки, в котором явно указаны ценные бумаги (иностранная валюта) и их количество.

20.14. Если обстоятельство, предусмотренное п. 20.12 Регламента, наступило не ранее чем за 3 часа до окончания основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами, Брокер осуществляет закрытие позиций не позднее окончания следующей основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами.

20.15. В случае, если до закрытия позиций Клиента организованные торги ценными бумагами были приостановлены и их возобновление произошло не ранее чем за 3 часа до окончания основной торговой сессии проведения указанных торгов, Брокер осуществляет закрытие позиций не позднее окончания следующей основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами.

20.16. В результате закрытия позиций Клиента стоимость его портфеля должна превышать размер начальной маржи на величину, порядок определения которой должен быть утвержден Брокером для каждого Клиента.

20.17. Если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации в отношении сделок с ценными бумагами, действия, связанные с закрытием позиций, совершаются на анонимных торгах.

20.18. Закрытие позиций может осуществляться без соблюдения требований п. 20.17 Регламента, если:

1) покупка ценных бумаг, связанная с закрытием позиций, осуществляется по цене, не превышающей максимальную цену сделки с такими ценными бумагами, совершенной на анонимных

торгах в течение последних 15 минут, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления, или

2) продажа ценных бумаг, связанная с закрытием позиций, осуществляется по цене не ниже минимальной цены сделки с такими ценными бумагами, совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления, или

3) осуществляется покупка или продажа ценных бумаг, которые на момент осуществления действия по закрытию позиций не допущены к анонимным торгам организатора торговли (ЗАО ФБ ММВБ).

20.19. Брокер не осуществляет закрытие непокрытых позиций Клиента, если стоимость портфеля последнего превышает размер минимальной маржи, за исключением случаев, которые предусмотрены Регламентом.

20.20. В случае, если стоимость портфеля Клиента стала меньше размера начальной маржи, Брокер в порядке и сроки, предусмотренные Регламентом, направляет указанному Клиенту уведомление об этом.

20.21. Уведомление должно содержать информацию о стоимости портфеля Клиента, о размере начальной маржи и о размере минимальной маржи на момент возникновения основания для направления уведомления, а также информацию о возможных последствиях, которые могут наступить в случае, если стоимость портфеля Клиента станет меньше размера минимальной маржи.

20.22. Брокер может не направлять Клиенту уведомление, если он каждый час времени проведения организованных торгов не менее одного раза информирует Клиента либо предоставляет ему доступ к информации о стоимости портфеля, размере начальной и размере минимальной маржи.

20.23. Брокер хранит копии направленных уведомлений не менее 5 лет со дня их направления.

20.24. Брокер ведет журнал направленных уведомлений и вносит в него записи о направленных уведомлениях не позднее рабочего дня, следующего за днем их направления. Журнал направленных уведомлений ведется на бумажных и/или электронных (магнитных, оптических или иных) носителях. Программно-технические средства, при помощи которых ведется журнал направленных уведомлений, должны обеспечивать возможность его представления в виде файла с расширением ".xls" или ".xlsx". Записи журнала направленных уведомлений подлежат хранению не менее 5 лет со дня их внесения.

20.25. Журнал направленных уведомлений должен содержать следующую информацию:

- 1) порядковый номер уведомления;
- 2) индивидуальный идентификационный код портфеля Клиента, присвоенный Брокером;
- 3) стоимость портфеля Клиента, размер начальной маржи и размер минимальной маржи, которые были указаны в уведомлении;
- 4) дату и время направления уведомления.

20.26. Брокер может совершать действия, приводящие к возникновению непокрытой позиции, при соблюдении следующих условий:

- 1) информация о рисках Клиентов, которые связаны с возникновением непокрытых позиций, размещена на официальном сайте Брокера в информационно-телекоммуникационной сети Интернет;
- 2) Брокер использует программно-технические средства для осуществления расчетов значений плановой позиции, стоимости портфеля Клиента, размера начальной маржи и размера минимальной маржи;

3) у Брокера назначено должностное лицо (лица), ответственное за контроль над рисками, возникающими в связи с наличием непокрытой позиции, за направление Клиентам уведомлений и за совершение действий по закрытию непокрытых позиций Клиентов.

20.27. Требования к расчету стоимости портфеля Клиента, размера начальной маржи и размера минимальной маржи могут различаться в зависимости от категории, к которой относится этот Клиент в соответствии с Регламентом.

20.28. Клиент Брокера может быть отнесен к следующим категориям Клиентов:

- 1) Клиент со стандартным уровнем риска;
- 2) Клиент с повышенным уровнем риска;
- 3) Клиент с особым уровнем риска.

20.29. Если в соответствии с договором о брокерском обслуживании Клиент Брокера не отнесен к категории Клиентов с повышенным уровнем риска или к категории Клиентов с особым уровнем риска, этот Клиент считается отнесенным к категории Клиентов со стандартным уровнем риска.

20.30. Физические лица могут быть отнесены только к категории Клиентов со стандартным уровнем риска или к категории Клиентов с повышенным уровнем риска. При этом к категории Клиентов с повышенным уровнем риска могут быть отнесены физические лица при наличии соответствующего заявления и соблюдении одного из следующих условий:

1) сумма денежных средств физического лица (в том числе иностранной валюты), учитываемая по счету внутреннего учета расчетов с Клиентом по денежным средствам, и стоимость ценных бумаг Клиента, учитываемых по счету внутреннего учета расчетов с Клиентом по ценным бумагам, фьючерсным контрактам и опционам, составляет не менее трех миллионов рублей по состоянию на день, предшествующий дню, с которого это лицо считается отнесенным к категории Клиентов с повышенным уровнем риска;

2) сумма денежных средств (в том числе иностранной валюты) физического лица, учитываемая по счету внутреннего учета расчетов с Клиентом по денежным средствам, и стоимость ценных бумаг Клиента, учитываемая по счету внутреннего учета расчетов с Клиентом по ценным бумагам, фьючерсным контрактам и опционам, составляет не менее 600 000 рублей по состоянию на день, предшествующий дню, с которого это лицо считается отнесенным к категории Клиентов с повышенным уровнем риска. При этом физическое лицо является Клиентом Брокера (Брокеров) в течение последних 180 дней, предшествующих дню принятия указанного решения, из которых не менее пяти дней за счет этого лица Брокером (Брокерами) заключались договоры с ценными бумагами или договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

20.31. Стоимость ценных бумаг, предусмотренная п. 20.30 Регламента, определяется только в отношении ценных бумаг, которые допущены к организованным торгам ЗАО ФБ ММВБ, либо прошли процедуру листинга на иностранной бирже, входящей в перечень, предусмотренный пунктом 4 статьи 511 Федерального закона входящей в перечень, предусмотренный пунктом 4 статьи 511 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее - Перечень иностранных бирж).

Стоимость ценных бумаг Клиента Брокера, допущенных к организованным торгам ЗАО ФБ ММВБ, определяется исходя из цены закрытия этих ценных бумаг, определенной ЗАО ФБ ММВБ в последний торговый день, предшествующий дню, с которого этот Клиент считается отнесенным к категории Клиентов с повышенным уровнем риска.

Если цена закрытия ценных бумаг Клиента Брокера не определяется организатором торговли (ЗАО ФБ ММВБ), их стоимость определяется исходя из цены последней сделки, совершенной с этими ценными бумагами в основную торговую сессию проведения организованных торгов ценными бумагами в последний торговый день, предшествующий дню, с которого этот Клиент считается отнесенным к категории Клиентов с повышенным уровнем риска.

Если в последний торговый день, предшествующий дню, с которого Клиент Брокера считается отнесенным к категории Клиентов с повышенным уровнем риска, предусмотренные настоящим пунктом цена закрытия ценных бумаг или цена последней сделки отсутствуют (не определены), стоимость ценных бумаг Клиента определяется исходя из последней определенной за 30 последних дней цены закрытия ценных бумаг или цены последней сделки.

Стоимость ценных бумаг, прошедших процедуру листинга на иностранной бирже, входящей в Перечень иностранных бирж, определяется исходя из последней раскрытой соответствующей иностранной биржей информации о цене закрытия рынка по указанным ценным бумагам, если со дня такого раскрытия прошло менее 30 дней.

Стоимость ценных бумаг, которая не может быть определена в соответствии с настоящим пунктом, принимается равной нулю.

Денежные средства в иностранной валюте пересчитываются по курсу иностранной валюты к рублю в порядке, предусмотренном в п. 21.13 Регламента.

20.32. Для подтверждения соответствия Клиента требованиям, предъявляемым к Клиентам с повышенным уровнем риска, Брокер использует информацию из документов, подтверждающих такое соответствие, в том числе полученных от третьих лиц.

20.33. Брокер вправе исключить Клиента из категории Клиентов с повышенным уровнем риска в случае предоставления Клиентом Брокеру соответствующего заявления, однозначно

свидетельствующего об отказе Клиента от отнесения его к категории Клиентов с повышенным уровнем риска.

20.34. Брокер уведомляет Клиента о включении Клиента в категорию (исключении Клиента из категории) Клиентов с повышенным уровнем риска не позднее окончания рабочего дня, следующего за рабочим днем, когда Брокером было принято такое решение. При этом в случае исключения в уведомлении указывается причина исключения Клиента из категории Клиентов с повышенным уровнем риска.

21. Порядок расчета показателей, используемых при совершении сделок с неполным покрытием (маржинальных сделок)

21.1. Стоимость портфеля Клиента определяется в следующем порядке:

$$S = \sum_{i \in I} S_i, \text{ где:}$$

S_i - значение плановой позиции по i -му имуществу, определенное в порядке, предусмотренном в пункте 21.2 настоящего раздела;

I - количество значений плановых позиций в расчете стоимости указанного портфеля Клиента.

21.2. Значение плановой позиции по i -му имуществу определяется в следующем порядке:

$$S_i = A_i - L_i, \text{ где:}$$

A_i - значение показателя, определенного в соответствии с пунктами 21.4 и 21.5;

L_i - значение показателя, определенного в соответствии с пунктами 21.6 и 21.7 Регламента.

21.3. Если i -ое имущество является неликвидной ценной бумагой или не входит в соответствующий перечень ликвидных ценных бумаг, значение плановой позиции по ней принимается равным нулю при положительной разнице между значением показателя A_i и значением показателя L_i , определенными по этой ценной бумаге в соответствии с пунктами 21.5 и 21.7 Регламента. Значение плановой позиции по i -ой ценной бумаге также принимается равным нулю при положительной разнице между значением показателя A_i и значением показателя L_i , если ценная бумага не включена в перечень ликвидных ценных бумаг Брокера.

21.4. Если i -ое имущество является денежными средствами в единицах i -ой валюты, то значение показателя A_i , предусмотренного п. 21.2 Регламента, определяется в следующем порядке:

$$A_i = \left(Q_{i,0}^A + \sum_n Q_{i,n}^A \right) \cdot FXRate_i, \text{ где:}$$

$Q_{i,0}^A$ - остаток денежных средств в единицах i -ой валюты в составе портфеля Клиента;

$Q_{i,n}^A$ - сумма денежных средств в единицах i -ой валюты, которая должна поступить в состав портфеля Клиента в результате исполнения n -го обязательства;

$FXRate_i$ - курс i -ой иностранной валюты к рублю, определенный в соответствии с п. 21.13 Регламента. Если i -ой валютой является рубль, значение показателя $FXRate_i$ принимается равным 1.

21.5. Если i -ое имущество является i -ой ценной бумагой, то значение показателя A_i , предусмотренного п. 21.2, определяется в следующем порядке:

$$A_i = \left(Q_{i,0}^A + \sum_n Q_{i,n}^A \right) \cdot P_{i,j} \cdot FXRate_j, \text{ где:}$$

$Q_{i,0}^A$ - остаток i -ых ценных бумаг в составе портфеля Клиента;

$Q_{i,n}^A$ - количество i -ых ценных бумаг, которое должно поступить в состав портфеля Клиента в результате исполнения n -го обязательства;

$P_{i,j}$ - цена одной i -ой ценной бумаги, выраженная в единицах j -ой валюты, определенная в соответствии с п. 21.12;

$FXRate_j$ - определенный в соответствии с п. 21.13 курс j -ой валюты, в которой выражена цена i -ой ценной бумаги, к рублю. Если j -ой валютой является рубль, значение показателя $FXRate_j$ принимается равным 1.

21.6. Если i -ое имущество является денежными средствами в единицах i -ой валюты, то значение показателя L_i , предусмотренного п. 21.2, определяется в следующем порядке:

$$L_i = \left(Q_i^L + Q_{i,broker}^L + \sum_k Q_{i,k}^L \right) \cdot FXRate_i, \text{ где:}$$

Q_i^L - сумма денежных обязательств в единицах i -ой валюты, которые должны быть исполнены из портфеля Клиента;

$Q_{i,broker}^L$ - значение, определяемое Брокером в соответствии с п. 21.8, если это предусмотрено договором о брокерском обслуживании;

$Q_{i,k}^L$ - значение, определяемое в порядке, предусмотренном в пунктах 21.9 и 21.11 Регламента.

$FXRate_i$ - курс i -ой иностранной валюты к рублю, определенный в соответствии с п. 21.13. Если i -ой валютой является рубль, значение показателя $FXRate_i$ принимается равным 1.

21.7. Если i -ое имущество является i -ой ценной бумагой, то значение показателя L_i , предусмотренного п. 21.2, определяется в следующем порядке:

$$L_i = \left(Q_i^L + \sum_k Q_{i,k}^L \right) \cdot P_{i,j} \cdot FXRate_j, \text{ где:}$$

Q_i^L - количество i -ых ценных бумаг (в штуках), являющихся предметом обязательств, которые должны быть исполнены из портфеля Клиента;

$Q_{i,k}^L$ - значение, определяемое в порядке, предусмотренном в пунктах 21.10 и 21.11;

$P_{i,j}$ - цена одной i -ой ценной бумаги, выраженная в единицах j -ой валюты, определенная в соответствии с п. 21.12;

$FXRate_j$ - определенный в соответствии с п. 21.13 курс j -ой валюты, в которой выражена цена i -ой ценной бумаги, к рублю. Если j -ой валютой является рубль, значение показателя $FXRate_j$ принимается равным 1.

21.8. Показатель $Q_{i,broker}^L$, предусмотренный п. 21.6, может включать суммы вознаграждений и (или) возмещения (оплаты) расходов в единицах i -ой валюты, на которые Брокер вправе рассчитывать по договору о брокерском обслуживании.

21.9. Если i -ое имущество является денежными средствами в единицах i -ой валюты, то значение

показателя $Q_{i,k}^L$, предусмотренное п. 21.6, определяется как сумма денежных средств, выраженных в единицах i -ой валюты, поступивших в состав портфеля Клиента от третьего лица, за исключением следующих лиц:

- 1) профессионального участника рынка ценных бумаг;
- 2) клиринговой организации;
- 3) управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;
- 4) акционерного инвестиционного фонда;
- 5) иностранного юридического лица, осуществляющего в соответствии с его личным законом деятельность, аналогичную деятельности, осуществляемой лицами, предусмотренными подпунктами 1 - 4 настоящего пункта. Подтверждением того, что иностранное юридическое лицо имеет в соответствии с его личным законом право на осуществление соответствующего вида деятельности, является его письменное заверение, подписанное уполномоченным лицом этого юридического лица;
- 6) эмитента ценных бумаг при выплате дохода по ценным бумагам;
- 7) физического лица;
- 8) юридического лица, не предусмотренного подпунктами 1 - 6 настоящего пункта, если сумма денежных средств поступила от него по договору, не являющемуся договором займа или кредитным договором, по которому указанное юридическое лицо является кредитором, либо договором, сторонами которого являются Брокер, его Клиент и указанное юридическое лицо, которое предоставляет Клиенту денежные средства на возвратной основе, в соответствии с которым Брокер передает этому лицу информацию о находящихся у него в распоряжении денежных средствах Клиента и (или) ценных бумагах Клиента, необходимую и достаточную в полном объеме для расчета всех показателей, предусмотренных настоящим приложением. Поступление денежных средств по договору подтверждается указанием на договор в платежном документе.

21.10. Если i -ое имущество является i -ой ценной бумагой, то значение показателя $Q_{i,k}^L$, предусмотренное п. 21.7, определяется как количество i -ых ценных бумаг, поступивших Клиенту в качестве займа по договору займа от третьего лица, стороной которого не является Брокер, либо по договору, сторонами которого являются Брокер, его Клиент и указанное лицо, в соответствии с которым Брокер передает этому лицу информацию о находящихся в распоряжении Брокера денежных средствах и/или ценных бумагах Клиента, необходимую и достаточную в полном объеме для расчета всех показателей, предусмотренных настоящим приложением. Ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом, не принимаются в расчет показателя $Q_{i,k}^L$, если они учтены в показателе Q_i^L .

21.11. Значения показателей, определяемые в пунктах 21.9 и 21.10, уменьшаются соответственно на сумму денежных средств или количество ценных бумаг, возвращенных третьему лицу, от которого Клиенту поступили указанные денежные средства или ценные бумаги, при условии наличия у Брокера документов, подтверждающих их возврат.

21.12. Цена одной i -ой ценной бумаги $P_{i,j}$ определяется исходя из информации о цене последней сделки с i -ой ценной бумагой, совершенной на анонимных торгах, предоставляемой организатором торговли участникам торгов.

Цена одной i -ой ценной бумаги иностранного эмитента $P_{i,j}$ может быть определена исходя из информации о цене последней сделки с i -ой ценной бумагой, совершенной на торгах иностранного организатора торговли (иностранной биржи), предоставляемой иностранным организатором торговли (иностранной биржей) участникам торгов, если объем торгов i -ой ценной бумагой на этом иностранном организаторе торговли (иностранной бирже) за последний календарный месяц, предшествующий дню определения цены $P_{i,j}$, превышает объем торгов за тот же период у каждого российского организатора торговли.

Цена $P_{i,j}$ по облигации определяется с учетом накопленного процентного (купонного) дохода.

Порядок выбора российского организатора торговли или иностранного организатора торговли (иностранной биржи), информация которого используется для определения цены i -ой ценной бумаги, определяется Брокером по соглашению с Клиентом.

21.13. Значения показателя $FXRate_i$ ($FXRate_j$) определяются исходя из:

курса i -ой (j -ой) иностранной валюты, установленного Центральным банком Российской Федерации на момент расчета соответствующего показателя, а в случае отсутствия такого курса - кросс-курса i -ой (j -ой) иностранной валюты, рассчитанного исходя из курсов иностранных валют, установленных Центральным банком Российской Федерации, или

информации о последнем курсе i -ой (j -ой) иностранной валюты, сложившемся в ходе организованных торгов иностранной валютой, предоставляемой организатором торговли участникам торгов.

21.14. Размер начальной маржи M_0 и размер минимальной маржи M_X определяются в отношении каждого портфеля Клиента по следующим формулам:

$$M_0 = \sum_{i \in C_n}^I \text{Max}(R_{0i}^+; R_{0i}^-) + \sum_n^N \text{Max}\left(\sum_{i \in C_n}^I R_{0i}^+; \sum_{i \in C_n}^I R_{0i}^-\right);$$

$$M_X = \sum_{i \in C_n}^I \text{Max}(R_{Xi}^+; R_{Xi}^-) + \sum_n^N \text{Max}\left(\sum_{i \in C_n}^I R_{Xi}^+; \sum_{i \in C_n}^I R_{Xi}^-\right);$$

$$R_{0i}^+ = \text{Max}(S_i \cdot D_{0i}^+; 0); R_{0i}^- = \text{Max}(-S_i \cdot D_{0i}^-; 0);$$

$$R_{Xi}^+ = \text{Max}(S_i \cdot D_{Xi}^+; 0); R_{Xi}^- = \text{Max}(-S_i \cdot D_{Xi}^-; 0), \text{ где:}$$

S_i и I - показатели, предусмотренные в пункте 1 настоящего раздела;

C_n - n -ое множество ценных бумаг, определенное в соответствии с п. 21.15;

N - количество различных множеств ценных бумаг, определенных в соответствии с п. 21.15;

D_{0i}^+ - значение начальной ставки риска уменьшения стоимости i -го имущества (в долях единицы), определенное в соответствии с пунктами 21.16 – 21.21;

D_{0i}^- - значение начальной ставки риска увеличения стоимости i -го имущества (в долях единицы), определенное в соответствии с пунктами 21.16 – 21.21;

D_{Xi}^+ - значение минимальной ставки риска уменьшения стоимости i -го имущества (в долях единицы), определенное в соответствии с пунктами 21.16 -21. 21;

D_{Xi}^- - значение минимальной ставки риска увеличения стоимости i -го имущества (в долях единицы), определенное в соответствии с пунктами 21.16 – 21.21.

21.15. Ценная бумага, в отношении которой рассчитывается значение плановой позиции, может быть включена в множество C_n , если раскрываемый биржей коэффициент корреляции между изменениями цены такой ценной бумаги и изменениями значения соответствующего индекса, определенный по состоянию на каждый из последних 30 торговых дней, предшествующих дате расчета значений плановых позиций, превышал 0,5 (или 50 процентов, если корреляция выражена в процентах) и хотя бы на один из указанных дней превышал 0,7 (или 70 процентов, если корреляция выражена в процентах).

Каждая ценная бумага может быть включена только в одно множество C_n .

По соглашению с Клиентом Брокер может не включать в множество C_n ценную бумагу (ценные бумаги), соответствующую (соответствующие) условиям, указанным в настоящем пункте.

21.16. Если i -ое имущество является i -ой ценной бумагой Клиента, отнесенного к категории Клиентов с повышенным уровнем риска, значения начальных ставок риска D_{0i}^+ и D_{0i}^- , предусмотренные

пунктом 21.14 настоящего раздела, определяются как соответственно ставки $D2_{0i}^+$ и $D2_{0i}^-$ исходя из:

1) ставок и корректирующих указанные ставки коэффициентов, применяемых клиринговой организацией при осуществлении клиринга с участием центрального контрагента для определения размера обеспечения исполнения обязательств из сделки с i -ой ценной бумагой (за исключением коллективного клирингового обеспечения), требуемого от участника клиринга в отсутствие у него иных обязательств, допущенных к клирингу;

2) ставок и корректирующих указанные ставки коэффициентов, рассчитанных клиринговой организацией в соответствии с требованиями абзаца второго п. 21.17, но не применяемых клиринговой организацией при осуществлении клиринга с участием центрального контрагента, если клиринговая организация рассчитывает такие ставки и корректирующие коэффициенты.

21.17. Ставки, предусмотренные подпунктами 1 и 2 п. 21.16 (далее - ставки клиринговой организации), могут быть использованы для определения размера начальной маржи для Клиентов, отнесенных к категории Клиентов с повышенным уровнем риска, при условии, что они раскрыты на официальном сайте клиринговой организации в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".

Ставки клиринговой организации могут быть использованы для определения размера начальной маржи для Клиентов, отнесенных к категории Клиентов с повышенным уровнем риска, если указанная ставка клиринговой организации превышает изменения цены i -ой ценной бумаги (по модулю) за установленный клиринговой организацией период в течение одного года с уровнем надежности не менее 99 процентов. При этом, если указанный период, установленный клиринговой организацией, не равен двум торговым дням, значения начальных ставок риска $D2_{0i}^+$ и $D2_{0i}^-$ определяются Брокером как

$$D2_{0i}^+ = 1 - (1 - r_{0i}^+)^{\sqrt{\frac{2}{T}}};$$

$$D2_{0i}^- = (1 + r_{0i}^-)^{\sqrt{\frac{2}{T}}} - 1, \text{ где:}$$

r_{0i}^+ и r_{0i}^- - ставки клиринговой организации, применяемые клиринговой организацией соответственно для случая уменьшения стоимости i -го имущества (в долях единицы) и для случая увеличения стоимости i -го имущества (в долях единицы);

T - период, установленный для определения ставки клиринговой организации, исчисляемый в количестве торговых дней.

Если в отношении i -ой ценной бумаги применяется или рассчитана более чем одна ставка клиринговой организации, в том числе в связи с тем, что такие ставки применяются или рассчитаны несколькими клиринговыми организациями, Брокер использует большую из указанных ставок, если иное не предусмотрено договором о брокерском обслуживании. При изменении значения ставки клиринговой организации, которую использовал Брокер для определения размера начальной маржи, новое значение указанной ставки должно быть использовано Брокером не позднее одного часа с момента ее раскрытия на официальном сайте клиринговой организации в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» или с момента предоставления Брокеру клиринговой организацией сведений об указанной ставке.

21.18. Если i -ое имущество является i -ой ценной бумагой Клиента, отнесенного к категории Клиентов со стандартным уровнем риска, значения начальных ставок риска D_{0i}^+ и D_{0i}^- , предусмотренные п. 21.14, определяются как ставки соответственно $D1_{0i}^+$ и $D1_{0i}^-$ в следующем порядке:

$$D1_{0i}^+ = 1 - (1 - D2_{0i}^+)^2;$$

$$D1_{0i}^- = (1 + D2_{0i}^-)^2 - 1, \text{ где:}$$

$D2_{0i}^+$ и $D2_{0i}^-$ - значения ставок риска, предусмотренные в п. 21.16.

21.19. Если i -ое имущество является i -ой ценной бумагой, значения минимальных ставок риска D_{Xi}^+ и D_{Xi}^- , применяемые для определения размера минимальной маржи для Клиентов, отнесенных к категории с повышенным уровнем риска, и Клиентов, отнесенных к категории со стандартным уровнем риска, рассчитываются исходя из ставок риска D_{0i}^+ и D_{0i}^- , определенных для соответствующей категории Клиентов в следующем порядке:

$$D_{Xi}^+ = 1 - \sqrt{1 - D_{0i}^+};$$

$$D_{Xi}^- = \sqrt{1 + D_{0i}^-} - 1.$$

21.20. Если i -ое имущество является i -ой иностранной валютой, значения начальных и минимальных ставок риска в отношении i -ой иностранной валюты определяются Брокером в порядке, согласованном с Клиентом. Если i -ой валютой является рубль, значения начальных и минимальных ставок риска принимаются равными нулю.

21.21. Брокер вправе использовать для каждого отдельного портфеля Клиента более высокие значения начальных и минимальных ставок риска по сравнению с определяемыми в соответствии с пунктами 21.16 – 21.19.

22. Порядок расчета размера начальной маржи, скорректированного с учетом поручений Клиента

22.1. Требования пункта 10 Единых требований не применяются, если в результате осуществления Брокером действий, связанных с исполнением вновь поданного Клиентом поручения (далее - новое поручение), стоимость портфеля Клиента, определенная в соответствии с п. 22 Регламента, не станет меньше скорректированного размера начальной маржи, определенного в соответствии с п. 22.2.

При расчете скорректированного размера начальной маржи учитываются новое поручение Клиента, а также его поручения, которые были приняты Брокером к исполнению ранее, но в момент расчета скорректированного размера начальной маржи не отменены и не исполнены, или не отменены и исполнены не полностью. При этом в расчете скорректированного размера начальной маржи учитываются только поручения Клиента, которые не предусматривают отлагательных условий для их исполнения, а также поручения Клиента, которые предусматривают отлагательные условия, и на момент расчета скорректированного размера начальной маржи наступили обстоятельства, от которых в соответствии с указанными условиями поставлено в зависимость исполнение этих поручений.

При расчете скорректированного размера начальной маржи не учитываются поручения на заключение договоров РЕПО.

22.2. Скорректированный размер начальной маржи M_0^{order} определяется по правилам, предусмотренным в п. 22.14 Регламента. При этом для целей определения M_0^{order} величины R_{0i}^+ и R_{0i}^- определяются в следующем порядке:

$$R_{0i}^+ = S_i - S_i^+ + \sum_{k \in K_i^A} Q_{i,k}^A \cdot P_{i,k} + \widehat{R}_{0i}^+ + \widetilde{R}_{0i}^+;$$

$$R_{0i}^- = S_i - S_i^- - \sum_{k \in K_i^L} Q_{i,k}^L \cdot P_{i,k} + \widehat{R}_{0i}^- + \widetilde{R}_{0i}^-, \text{ где:}$$

S_i - показатель, определяемый в порядке, предусмотренном в п. 21.2 Регламента;

S_i^+ и S_i^- - показатели, определяемые в порядке, предусмотренном в п. 22.3;

K_i^A - множество учитываемых поручений Клиента, соответствующих условиям, предусмотренным в п. 22.5, в результате исполнения которых i -ое имущество должно поступить в состав портфеля Клиента;

K_i^L - множество учитываемых поручений Клиента, соответствующих условиям, предусмотренным в п. 22.5, в результате исполнения которых i -ое имущество должно быть передано из состава портфеля Клиента;

$Q_{i,k}^A$ и $Q_{i,k}^L$ - количество i -ых ценных бумаг (i -ой иностранной валюты), которые соответственно должны поступить в состав портфеля Клиента и должны быть переданы из состава портфеля Клиента в результате исполнения k -го учитываемого поручения Клиента;

$P_{i,k}$ - выраженная в рублях цена i -ой ценной бумаги (курс i -ой иностранной валюты), определяемая в порядке, предусмотренном в п. 22.6;

\tilde{R}_{0i}^+ и \tilde{R}_{0i}^- - показатели риска, определенные в порядке, предусмотренном в п. 21.7;

\tilde{R}_{0i}^+ и \tilde{R}_{0i}^- - показатели дополнительного риска, определенные в порядке, предусмотренном в п. 22.8.

22.3. Показатели S_i^+ и S_i^- определяются в следующем порядке:

$$S_i^+ = \left(\frac{S_i}{P_{i,j} \cdot FXRate_j} + \sum_{k \in K_i^A} Q_{i,k}^A - Q_i^{NM} \right) \cdot P_i^+;$$

$$S_i^- = \left(\frac{S_i}{P_{i,j} \cdot FXRate_j} - \sum_{k \in K_i^L} Q_{i,k}^L - Q_i^{NM} \right) \cdot P_i^-, \text{ где:}$$

$S_i, P_{i,j}, FXRate_j$ - величины, определяемые в порядке, предусмотренном в п. 22 Регламента. Если i -ым имуществом является рубль, значение показателя $P_{i,j}$ принимается равным 1;

$K_i^A, K_i^L, Q_{i,k}^A, Q_{i,k}^L$ - величины, определяемые в порядке, предусмотренном в п. 22.2;

P_i^+ и P_i^- - соответственно наименьшая цена и наибольшая цена i -го имущества, определяемые в порядке, предусмотренном в п. 22.4 Регламента;

Q_i^{NM} - сумма платежей в i -ой валюте из состава портфеля Клиента, которые должны быть произведены в результате исполнения всех учитываемых поручений Клиента на совершение сделок по приобретению в состав портфеля Клиента ценных бумаг, не включенных Брокером в перечень ликвидных ценных бумаг для указанного Клиента.

22.4. Наименьшая цена (курс) P_i^+ и наибольшая цена (курс) P_i^- i -го имущества определяются в следующем порядке:

$$P_i^+ = \min_{k \in M_i^A} (P_{i,j} \cdot FXRate_j; P_{i,k});$$

$$P_i^- = \max_{k \in M_i^L} (P_{i,j} \cdot FXRate_j; P_{i,k}), \text{ где:}$$

$P_{i,j}, FXRate_j$ определяются в порядке, предусмотренном в п. 21 Регламента. Если j -ой валютой является рубль, значение показателя $FXRate_j$ принимается равным 1;

$P_{i,k}$ определяется в порядке, предусмотренном в п. 22.6 Регламента;

M_i^A и M_i^L - множества учитываемых поручений на покупку и учитываемых поручений на продажу i -го имущества соответственно, при условии, что указанные поручения исполняются на анонимных торгах и (или) на организованных торгах, предусматривающих совершение сделок только по наилучшим ценам (далее - конкурентные поручения).

22.5. При определении K_i^A , используемого для определения величин R_{0i}^+ и R_{0i}^- , в отношении i -го имущества, из учитываемых поручений Клиента выбираются все следующие поручения:

поручения на покупку i -го имущества, для которых значение $P_{i,k}$, определенное в порядке, предусмотренном в п. 22.6, не ниже наименьшей цены P_i^+ i -го имущества, уменьшенной на величину ставки риска D_{0i}^+ , определенной в соответствии с п. 21.16 - 21.21 Регламента;

поручения на продажу иного имущества, входящие в множество поручений K_i^L в отношении указанного имущества, если i -ое имущество должно поступить в состав портфеля Клиента в результате исполнения указанных поручений.

При определении K_i^L , используемого для определения величин R_{0i}^+ и R_{0i}^- в отношении i -го имущества, из учитываемых поручений Клиента выбираются все следующие поручения:

поручения на продажу i -го имущества, для которых значение $P_{i,k}$, определенное в порядке, предусмотренном в пункте 21.6 настоящего раздела, не выше наибольшей цены P_i^- i -го имущества, увеличенной на величину ставки риска D_{0i}^- , определенной в соответствии с пунктами 16 - 21 21-го раздела Регламента;

поручения на покупку иного имущества, входящие в множество поручений K_i^A в отношении указанного имущества, если i -ое имущество должно быть передано из состава портфеля Клиента в результате исполнения указанных поручений;

22.6. Для каждого k -го поручения величина $P_{i,k}$ определяется в следующем порядке:

1) если в поручении, в котором указано i -ое имущество, не указана цена (курс), либо данное поручение является конкурентным поручением на покупку i -го имущества, и при этом указанная (указанный) в нем цена (курс) больше, чем цена (курс), определенная (определенный) в порядке, предусмотренном в п. 21.12 (в абзаце третьем п. 21.13) (далее - рыночная цена (курс)), либо данное поручение является конкурентным поручением на продажу i -го имущества, и при этом указанная (указанный) в нем цена (курс) на продажу меньше, чем рыночная цена (курс), то $P_{i,k}$ определяется в следующем порядке:

$P_{i,k} = P_{i,j} \cdot FXRate_j$, где $P_{i,k}$ и $FXRate_j$ определяются в порядке, предусмотренном в пунктах 21.12 и 21.13. Если j -ой валютой является рубль, значение показателя $FXRate_j$ принимается равным 1;

2) если для поручения, в котором указано i -ое имущество, не выполняется ни одного из условий, предусмотренных в подпункте 1 настоящего пункта, то величина $P_{i,k}$ определяется в следующем порядке:

$P_{i,k} = P_{i,j,k} \cdot FXRate_j$, где $P_{i,j,k}$ - цена i -го имущества в единицах j -ой валюты, указанная в k -том поручении, а $FXRate_j$ определяется в порядке, предусмотренном в п. 21.13. Если j -ой валютой является рубль, значение показателя $FXRate_j$ принимается равным 1;

3) если i -ое имущество является i -ой валютой, в которой будут произведены расчеты по сделке с иным имуществом, заключенной на основании поручения на покупку или продажу этого иного имущества, то величина $P_{i,k}$ определяется в следующем порядке:

$P_{i,k} = FXRate_i$, где $FXRate_i$ определяется в порядке, предусмотренном в п. 21.13. Если i -ой

валютой является рубль, значение показателя $FXRate_i$ принимается равным 1.

22.7. Показатели риска \widehat{R}_{0i}^+ и \widehat{R}_{0i}^- определяются в следующем порядке:

$$\widehat{R}_{0i}^+ = \text{Max}(S_i^+ \cdot D_{0i}^+ - S_i^+ \cdot D_{0i}^-);$$

$$\widehat{R}_{0i}^- = \text{Max}(S_i^- \cdot D_{0i}^+ - S_i^- \cdot D_{0i}^-), \text{ где:}$$

S_i^+ и S_i^- - показатели, определяемые в порядке, предусмотренном в п. 22.3;

D_{0i}^+ и D_{0i}^- - показатели, определяемые в порядке, предусмотренном в пунктах 21.16 -21.21.

22.8. Показатели дополнительного риска \widetilde{R}_{0i}^+ и \widetilde{R}_{0i}^- определяются в следующем порядке:

$$\widetilde{R}_{0i}^+ = \sum_{k \in M^L} Q_{i,k}^L \cdot \text{Max}(P_i^+ \cdot (1 - D_{0i}^+) - P_{i,k}; 0);$$

$$\widetilde{R}_{0i}^- = \sum_{k \in M^A} Q_{i,k}^A \cdot \text{Max}(P_{i,k}^+ - P_i^- \cdot (1 + D_{0i}^-); 0), \text{ где:}$$

$Q_{i,k}^A$ и $Q_{i,k}^L$ - величины, определяемые в порядке, предусмотренном в п.22.2;

$P_{i,k}$ - величина, определяемая в порядке, предусмотренном в пункте 6 настоящего раздела;

D_{0i}^+ и D_{0i}^- - показатели, определяемые в порядке, предусмотренном в пунктах 21.16 – 21.21.

M_i^A и M_i^L - множества поручений, определяемые в порядке, предусмотренном в п. 22.4.

VI. Условия размещения свободных активов клиентов

23. Существенные условия размещения свободных активов клиентов

23.1. Условия, предусмотренные настоящим разделом Регламента, вступают в силу в случае подписания дополнительного соглашения.

23.2. Клиент предоставляет Брокеру право распоряжаться принадлежащими Клиенту денежными средствами, составляющими свободный денежный остаток на брокерском счете Клиента по окончании торговой сессии.

23.3. Срок займа (в днях), исходя из которого производится начисление процентов за пользование денежными средствами, определяется равным количеству ночей между днем передачи суммы займа до дня возврата суммы займа.

23.4. По вышеуказанным займам Клиенту выплачивается вознаграждение, определяемое в соответствии с действующей процентной ставкой, указанной в Приложении 10.

23.5. При поступлении поручения на покупку ценных бумаг от Клиента, акцептовавшего настоящие условия, Брокер вправе осуществлять расчеты по сделке (сделкам), заключенным во исполнение поручения Клиента, с собственного счета Брокера.

23.6. Клиент, акцептовавший настоящие условия, вправе в любое время потребовать возврата всей суммы или части принадлежащих ему денежных средств. Брокер исполняет данное требование не позднее рабочего дня, следующего за днем получения требования Клиента о возврате денежных средств.

23.7. Брокер не гарантирует обязательное размещение свободного денежного остатка на брокерском счете Клиента. Решение о заключении сделок с Активами Клиента принимаются Брокером самостоятельно, исходя из рыночной ситуации.

23.8. Брокер включает сведения об операциях с денежными средствами Клиента и выплаченных Клиенту процентах в ежемесячный отчет Брокера. Данный отчет может предоставляться по требованию Клиента в иные сроки.

VII. Вознаграждение Брокера

24. Комиссионное вознаграждение Брокера

24.1. За оказываемые брокерские услуги Клиент выплачивает Брокеру вознаграждение. Сумма комиссионного вознаграждения Брокеру рассчитывается в соответствии с Тарифным планом, представленным в Приложении 10.

24.2. Брокер предоставляет Клиенту на выбор несколько Тарифных планов. Выбор Тарифного плана осуществляется в момент подписания Договора присоединения. При необходимости изменить ранее выбранный Тарифный план, Клиент направляет Брокеру административное поручение (Приложение 7). Измененный Тарифный план вступает в действие с первого числа, следующего календарного месяца.

24.3. Брокер взимает вознаграждение за предоставление денежных средств и/или ценных бумаг, для совершения маржинальных сделок. Размер вознаграждения устанавливается в Приложении 10 к Регламенту в процентах годовых, определяется на конец каждого торгового дня и зависит от стоимости ценных бумаг (по рыночной цене) и/или суммы денежных средств, предоставленных Брокером.

24.4. Во всех случаях суммы вознаграждения и необходимых расходов взимаются Брокером с Клиента на основании представленных Брокером счетов Клиенту.

24.5. Изменение и дополнение тарифов производится Брокером самостоятельно, при этом введение в действие таких изменений и дополнений осуществляется с соблюдением правил, предусмотренных для внесения изменений в Регламент по инициативе Брокера. Изменения Регламента, связанные с изменением тарифов, безусловно улучшающих положение Клиента, могут вступать в силу со дня их официального опубликования на WEB-сайте Брокера.

24.6. Брокер самостоятельно рассчитывает и удерживает собственное вознаграждение и суммы необходимых расходов, подлежащее уплате Клиентом, путем безакцептного списания Брокером соответствующих сумм из средств, зачисленных или подлежащих зачислению на брокерский счет Клиента в соответствии с Регламентом.

24.7. Брокером и Клиент могут установить иной порядок изменения размера тарифов, взимаемых Брокером, подписав дополнительное письменное соглашение.

24.8. Объем операций для расчета вознаграждения Брокера составляют сделки, дата заключения которых относится к периоду, за который рассчитывается вознаграждение.

24.9. При расчете суммы комиссии по процентной ставке, указанной в процентах годовых, в расчет принимается фактическое количество календарных дней.

25. Дополнительные расходы

25.1. Помимо комиссионного вознаграждения, Клиент обязан возместить Брокеру дополнительные расходы, связанные с исполнением поручений Клиента:

- ✓ биржевые сборы (комиссионные вознаграждения) организаторов торговли, через которых совершаются сделки во исполнение поручения Клиента, а также оплата услуг расчетных организаций (центров), осуществляющих клиринг по сделкам с ценными бумагами, оплачиваются по действующим тарифам, утвержденным организаторами торговли и клиринговыми организациями, оказывающими услуги на соответствующем организованном рынке ценных бумаг;
- ✓ расходы по оплате услуг регистраторов по перерегистрации прав собственности на ценные бумаги в соответствующем реестре владельцев ценных бумаг, а также расходы, связанные с получением выписок и любых иных документов и информации из реестра владельцев ценных бумаг, оплачиваются по действующим тарифам, утвержденным регистраторами;

- ✓ расходы по оплате услуг трансфер-агентов (если перерегистрация прав собственности на ценные бумаги Клиента в реестре владельцев ценных бумаг производится с использованием услуг трансфер-агента) оплачиваются по действующим тарифам, утвержденным трансфер-агентами;
- ✓ командировочные расходы Брокера, подтвержденные соответствующими первичными документами, предварительно согласованные с Клиентом;
- ✓ расходы по пересылке любых документов Клиенту с использованием заказной или экспресс почты оплачиваются в размере фактически произведенных расходов по действующим тарифам почты;
- ✓ расходы, произведенные Брокером в результате удовлетворения претензий третьих лиц, затрагивающих Брокера в связи с исполнением Регламента, за исключением претензий, признанных в судебном порядке и возникших в результате виновных действий (бездействия) Брокера.

25.2. Брокер самостоятельно удерживает дополнительные расходы, подлежащие уплате Клиентом, из тех денежных средств, которые находятся на брокерском счете Клиента.

25.3. Обязательства Клиента по оплате вознаграждения Брокера погашаются после погашения обязательств по оплате дополнительных расходов.

VIII. Ответность Брокера

26. Порядок предоставления отчетов Клиенту

26.1. Брокер предоставляет Клиенту отчеты об операциях и сделках, совершенных по поручению Клиента, и иным операциям, предусмотренным Регламентом. Отчеты формируются на основании данных внутреннего учета в соответствии с информацией, получаемой от клиринговых центров организаторов торговли, и содержат сведения о сделках, совершенных за счет Клиента, сведения о движении денежных средств и ценных бумаг Клиента, а также сведения об обязательствах Клиента.

26.2. Брокер предоставляет Клиенту следующие виды отчетов:

- ✓ отчет по сделкам и операциям, совершенным в интересах Клиента в течение дня;
- ✓ отчет о состоянии счетов Клиента по сделкам и операциям, совершенными в течение месяца, при условии, что в течение отчетного месяца происходило движение денежных средств и/или ценных бумаг (Ежемесячный отчет);
- ✓ отчет о состоянии счетов Клиента за квартал по операциям и сделкам, при условии, что в течение отчетного квартала не происходило движение денежных средств и/или ценных бумаг и на счете имеются Активы (Ежеквартальный отчет);
- ✓ ежедневный отчет о перерасчете уровня маржи.

26.3. Брокер передает Клиенту отчеты следующим способом:

- ✓ лично по прибытии в офис Брокера;
- ✓ по почте;
- ✓ по электронной почте.

26.4. Брокер составляет отчет на основании документов внутреннего учета. Все отчеты соответствуют стандартам отчетности, установленным Службой Банка России по финансовым рынкам.

Отчет, составленный на бумажном носителе, заверяется печатью Организации, подписывается Генеральным директором или сотрудником Организации, уполномоченным на подписание отчета, а также сотрудником Организации, ответственным за ведение внутреннего учета.

Отчет составляется в 1-м экземпляре.

26.5. Отчет по сделкам, совершенным в течение дня, и срочным сделкам, совершенным в течение дня, направляется клиенту не позднее окончания рабочего дня, следующего за отчетным днем.

Отчет о состоянии счетов по итогам рабочего дня в обязательном порядке предоставляется Клиентам, являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, на следующий рабочий день.

Отчет о перерасчете уровня маржи предоставляется Клиенту по окончании торгового дня.

26.6. Ежемесячный/Ежеквартальный отчет по сделкам и операциям с ценными бумагами предоставляется Клиенту в течение 5 (Пяти) рабочих дней, следующих за отчетным периодом.

26.7. Отчет считается принятым Клиентом, если в течение двух рабочих дней после окончания сроков предоставления отчетов, Брокеру не поступило возражений по отчету.

26.8. Клиент выражает свое согласие с тем, что Брокер надлежащим образом и в срок предоставил Клиенту отчетность на бумажном носителе:

- ✓ с момента сдачи Брокером организации связи (почте, курьерской службе, службе доставки) отчетности для направления Клиенту;
- ✓ с момента вручения отчетности Клиенту лично;
- ✓ с момента получения отчетности Клиентом по электронной почте (на электронный адрес, указанный в Анкете Клиента).

26.9. Кроме стандартного пакета отчетности Клиентам предоставляются дополнительные документы, предусмотренные налоговым законодательством Российской Федерации, в том числе:

- ✓ для физических лиц – Справки о полученных доходах.

27. Раскрытие информации

27.1. Раскрытие любой информации, предоставление которой Клиентам или иным заинтересованным лицам, предусмотрено в каком-либо разделе Регламента, осуществляется Брокером путем публикации на WEB-сайте Брокера в сети Интернет.

27.2. Помимо общего порядка Брокер может производить раскрытие информации иными способами, в том числе путем предоставления информации сотрудниками Брокера по телефону, рассылки адресных сообщений Клиентам по почте, электронной почте и факсимильной связи, в соответствии с информацией, подтвержденной Клиентами.

27.3. В случае внесения изменений в Регламент, изменения приложений к нему или иных существенных условий брокерского обслуживания, раскрытие информации осуществляется Брокером предварительно, не позднее, чем за десять дней до вступления в силу изменений или дополнений.

27.4. В соответствии с Федеральным законом от 5 марта 1999 года № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг», Брокер обязан предоставить по требованию Клиента следующую информацию и документы:

- ✓ копию лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- ✓ копию документа о государственной регистрации Брокера в качестве юридического лица;
- ✓ сведения об органе, выдавшем лицензию на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (его наименование, адрес и телефоны);
- ✓ сведения об уставном капитале, о размере собственных средств и резервном фонде Брокера.

Вышеназванные документы и информация предоставляются Клиенту по его письменному запросу на адрес, указанный Клиентом в Анкете.

27.5. При приобретении Клиентом ценных бумаг у Брокера либо при приобретении Брокером ценных бумаг по поручению Клиента Брокер обязан по требованию Клиента, помимо информации, состав которой определен Федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, предоставить следующую информацию:

- ✓ сведения о государственной регистрации выпуска этих ценных бумаг и государственный регистрационный номер этого выпуска, а в случае совершения сделки с ценными бумагами, выпуск которых не подлежит государственной регистрации в соответствии с требованиями федеральных законов, - идентификационный номер выпуска таких ценных бумаг;
- ✓ сведения, содержащиеся в решении о выпуске этих ценных бумаг и проспекте их эмиссии;
- ✓ сведения о ценах этих ценных бумаг на организованных торгах в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления инвестором требования о предоставлении информации, если эти ценные бумаги включены в котировальный список биржи, либо сведения об отсутствии этих ценных бумаг в котировальных списках бирж;
- ✓ сведения о ценах, по которым эти ценные бумаги покупались и продавались этим

профессиональным участником в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления инвестором требования о предоставлении информации, либо сведения о том, что такие операции не проводились;

- ✓ сведения об оценке этих ценных бумаг рейтинговым агентством, признанным в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

27.6. Брокер при отчуждении ценных бумаг инвестором обязан по требованию Клиента помимо информации, состав которой определен федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, предоставить информацию о:

ценах этих ценных бумаг на организованных торгах в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления инвестором требования о предоставлении информации, если эти ценные бумаги включены в котировальный список биржи, либо сведения об отсутствии этих ценных бумаг в котировальных списках бирж;

ценах, по которым эти ценные бумаги покупались и продавались этим профессиональным участником в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления инвестором требования о предоставлении информации, либо сведения о том, что такие операции не проводились.

Брокер предоставляет Клиенту **Биржевую информацию** – цифровые данные и иные сведения неконфиденциального характера о ходе и итогах торгов на Бирже и иных организаторах торговли, предоставляемые в режиме реального времени, с задержкой или в виде итогов торгов, а также информационные сообщения Биржи или третьих лиц, обработанные и систематизированные с помощью программно-технических средств и оборудования Биржи, содержащиеся в базах данных Биржи, правом на использование которых Биржа обладает в соответствии с законодательством Российской Федерации и договорами, заключенными Биржей.

Ответственность Клиента за нарушение использования Биржевой информации предусмотрена п. 13.26 Регламента.

27.7. Брокер в любом случае обязан уведомить Клиента о его праве получить информацию, указанную в пункте 27 Регламента. При этом Брокер, предоставляя услуги Клиентам – физическим лицам, обязан проинформировать последних о правах и гарантиях, предоставляемых им в соответствии с Федеральным законом от 05.03.1999 N 46-ФЗ (ред. от 23.07.2013) «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг». Присоединение к Регламенту означает, что Клиент уведомлен о правах и гарантиях, предусмотренных Федеральным законом от 5 марта 1999 года № 46-ФЗ (ред. от 23.07.2013) «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

27.8. Брокер вправе потребовать от Клиента за предоставленную ему в письменной форме информацию, указанную в пунктах 27.5 и 27.6 Регламента, плату в размере, не превышающем затрат на ее копирование. Контроль за обоснованностью размеров платы за предоставление информации, взимаемой профессиональными участниками, осуществляет Банк России.

27.9. Клиент вправе в связи с приобретением или отчуждением ценных бумаг потребовать у Брокера предоставить информацию в соответствии с Федеральным законом от 05.03.1999 N 46-ФЗ (ред. от 23.07.2013) «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» и другими федеральными законами и несет риск последствий непредъявления такого требования.

IX. Прочие положения

28. Налогообложение

28.1. Во всех случаях Клиент самостоятельно несет ответственность за соблюдение действующего налогового законодательства Российской Федерации.

28.2. В соответствии с Частью II Налогового кодекса Российской Федерации Брокер самостоятельно ведет налоговый учет и осуществляет удержание сумм налогов на доходы у физических лиц, не зарегистрированных в налоговых органах Российской Федерации в качестве индивидуальных предпринимателей.

28.3. Расчет налогооблагаемого дохода Клиентов, перечисленных в п. 29.2 осуществляется Брокером в соответствии со статьей 214.1, 214.6, 220.1, 226.1 главы 23 Части II Налогового кодекса Российской Федерации. По общему правилу при расчете финансового результата от операций с ценными бумагами (налогооблагаемой базы) Брокером применяется метод ФИФО, т.е. первоначально

учитывается стоимость первых по времени приобретения ценных бумаг. Подробная информация о правилах налогообложения содержится в Приложении 16.

28.4. Уплата суммы налога в бюджет осуществляется Брокером по истечении налогового периода (по общему правилу – календарный год) или при выводе денежных средств Клиентом до истечения указанного срока в части, пропорциональной выводимой сумме.

28.5. Брокер в одностороннем порядке удерживает сумму налога, подлежащую перечислению в бюджет, из денежных средств Клиента, находящихся на его брокерском счете и свободных от любых обязательств. В случае невозможности удержать сумму налога, Брокер, в соответствии со статьей 24 Главы 3 Части I Налогового кодекса Российской Федерации уведомляет налоговый орган.

28.6. При определении налогооблагаемой базы по операциям с ценными бумагами Брокер принимает от Клиента документы, подтверждающие затраты на приобретение ценных бумаг, переведенных на счет депо в депозитарий Брокера. В случае отсутствия документов, подтверждающих стоимость приобретенных ценных бумаг, переведенных на счет депо и реализованных, Брокер вправе считать, что расходов на приобретение таких ценных бумаг не было и рассчитывать налогооблагаемую базу из всей суммы реализации, в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации.

29. Ответственность Сторон за несоблюдение Регламента

29.1. Брокер несет ответственность в размере реального ущерба, понесенного Клиентом в результате подлога или грубой ошибки служащих Брокера, которые привели к любому неисполнению обязательств, предусмотренных Регламентом. Убытки Клиента, которые могут возникнуть в результате иных причин (подделки документов, разглашения кодовых слов (паролей), используемых для идентификации сообщений Сторон) ложатся на Клиента.

29.2. Брокер несет ответственность Статьей 15.19 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях установлена административная ответственность за непредставление Клиенту по его требованию предусмотренной законодательством информации либо представление недостоверной информации.

29.3. Клиент несет ответственность за убытки, полученные Брокером по вине Клиента, в том числе за убытки, полученные в результате непредставления (несвоевременного представления) Клиентом документов, предусмотренных Регламентом, и убытки, полученные Брокером в результате искажения информации, содержащейся в представленных Клиентом документах.

29.4. За нарушение сроков осуществления платежей, предусмотренных Регламентом, Клиент уплачивает Брокеру за каждый день просрочки пени в размере, соответствующем процентной ставке рефинансирования, установленной ЦБ РФ на день расчета пени, от суммы задолженности, начиная с третьего рабочего дня после возникновения задолженности.

29.5. Брокер оставляет за собой право в одностороннем порядке приостановить прием поручений от Клиента по телефонной связи и через программу ИТС QUIK в случаях, когда Клиент не выполнил требование Регламента.

29.6. Брокер вправе прекратить предоставление услуг на обслуживание в случае неисполнения Клиентом своих обязательств по их оплате в соответствии с тарифами Брокера (Приложение 12).

29.7. Брокер не несет ответственности перед Клиентом за убытки, причиненные действием или бездействием Брокера, обоснованно полагавшегося на заявления, поручения и иные распоряжения Клиента и его уполномоченных лиц, а также на информацию, утратившую свою достоверность из-за несвоевременного доведения ее Клиентом до Брокера.

29.8. Брокер не несет ответственности за неисполнение поручений и заявлений Клиента, если такое неисполнение стало следствием аварии силовых электрических сетей или систем электросвязи, телекоммуникационных систем, программно-технических средств, непосредственно используемых для приема заявок или обеспечения иных процедур торговли ценными бумагами, а также неправомерных действий третьих лиц, в том числе организаций, обеспечивающих торговые и расчетно-клиринговые процедуры у организатора торговли.

29.9. Брокер не несет ответственности за результаты инвестиционных решений, принятых Клиентом на основе аналитических материалов, предоставленных Брокером.

29.10. Брокер не несет ответственности за невыполнение обязательств, предусмотренных Регламентом, в случае если оно явилось следствием невыполнения своих обязательств ЗАО ФБ ММВБ, расчетными организациями и депозитариями, обслуживающими организатора торговли (ЗАО ФБ ММВБ).

29.11. Брокер не несет ответственности за любые последствия, вызванные неплатежеспособностью эмитентов, ценные бумаги которых переданы Клиентом в обеспечение его позиций на срочном рынке, а также при совершении маржинальных и/или необеспеченных сделок, либо уменьшением стоимости переданных в качестве Гарантийного обеспечения Активов.

29.12. Брокер не несет ответственности, если своевременно выставленное на торги поручение Клиента не было удовлетворено из-за сложившейся конъюнктуры на рынке.

29.13. При нарушении Клиентом действующего законодательства о рынке ценных бумаг, Правил, Регламента, совершении нестандартных сделок (согласно критериям нестандартных сделок, установленных нормативными законодательными актами, регулирующими рынок ценных бумаг), Брокер имеет право отказаться от исполнения Регламента в отношении Клиента.

30. Конфиденциальность

30.1. Брокер обязуется обеспечивать соблюдение конфиденциальности информации о Клиентах, полученной в процессе исполнения обязательств, предусмотренных Регламентом, в том числе ограничить круг сотрудников, допущенных к сведениям о Клиентах тем количеством, которое необходимо для выполнения обязательств.

30.2. Брокер обязуется не раскрывать информацию о счетах, реквизитах и операциях Клиентов третьим лицам, кроме случаев, прямо предусмотренных Регламентом или действующим законодательством Российской Федерации.

30.3. Клиент обязуется не передавать третьим лицам без письменного согласия Брокера информацию, полученную в ходе исполнения обязательств, предусмотренных Регламентом.

30.4. Присоединяясь к Регламенту и одновременно заключая договор на депозитарное обслуживание (депозитарный договор), Клиент дает Депозитарию право раскрывать перед Брокером информацию, в объеме, необходимом для ведения внутреннего и депозитарного учета совершаемых операций на рынке ценных бумаг.

31. Разрешение споров

31.1. Все споры и разногласия, возникающие в процессе исполнения обязательств и реализации прав, предусмотренных Регламентом, Стороны решают путем переговоров.

31.2. Спорные вопросы, не решенные Сторонами путем переговоров, рассматриваются Сторонами в претензионном порядке. Претензия представляется в письменной форме и должна содержать претензионные требования и обстоятельства их возникновения, а также расчет суммы требований, если претензия подлежит денежной оценке. К претензии прилагаются документы, служащие доказательством обоснованности возникновения претензионных требований.

31.3. Сторона, получившая Претензию, рассматривает ее в течение 10 (дести) рабочих дней.

31.4. Брокер оставляет за собой право в случае возникновения спорной ситуации, частично блокировать операции по счету Клиента до момента разрешения спорных вопросов или принятия промежуточного соглашения. В этом случае от Клиента принимаются поручения только на закрытие позиций и вывод денежных средств.

31.5. В случае если Сторонам не удастся решить спор в претензионном порядке, спорные моменты подлежат решению в суде по месту регистрации Брокера (Арбитражном суде г. Москвы) в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

32. Обстоятельства непреодолимой силы

32.1. Стороны освобождаются от ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств, предусмотренных Регламентом, в случае, если это вызвано обстоятельствами непреодолимой силы, которые Стороны не могли ни предвидеть, ни предотвратить.

32.2. Обстоятельствами непреодолимой силы признаются стихийные бедствия природного характера, забастовки, технические сбои работы программного обеспечения, военные действия, а также решения органов государственной законодательной или исполнительной власти, распоряжения и действия бирж, регистраторов, депозитариев и эмитентов, которые существенно ухудшают или делают невозможным соблюдение условий Регламента.

32.3. В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы каждая из Сторон обязуется известить другую Сторону о невозможности исполнения обязательств в связи с возникшими обстоятельствами. Извещение должно быть составлено в письменной форме и направлено другой Стороне в течение 5 (пяти) дней с момента возникновения обстоятельств непреодолимой силы.

32.4. В случае неисполнения или несвоевременного исполнения условий п. 32.3 Регламента Стороной, для которой возникла невозможность исполнения обязательств в связи с обстоятельствами непреодолимой силы, данная Сторона утрачивает право ссылаться на такие обстоятельства, как освобождающие от ответственности, если только само неисполнение обязательств не является следствием обстоятельств непреодолимой силы.

32.5. При возникновении обстоятельств непреодолимой силы срок исполнения обязательств Сторонами отодвигается на срок действия таких обстоятельств. Если указанный срок длится более одного календарного месяца, Стороны вправе отказаться от исполнения обязательств и в этом случае ни одна из Сторон не вправе требовать возмещения понесенных убытков, возникших в силу неисполнения обязательств, от другой Стороны.

32.6. После прекращения действия обстоятельств непреодолимой силы выполнение Сторонами предусмотренных Регламентом условий должно осуществляться в полном объеме.

33. Расторжение Договора присоединения

33.1. Клиент и Брокер имеют право в любой момент отказаться от Регламента в одностороннем внесудебном порядке.

33.2. Клиент имеет право в любое время расторгнуть Договор присоединения в одностороннем внесудебном порядке, путем направления Брокеру письменного уведомления, оформленного в соответствии с Приложением 11.

Основанием для изменения или расторжения договора между Клиентом и Брокером по требованию Клиента в порядке, установленном гражданским законодательством Российской Федерации, является нарушение Брокером требований, установленных пунктом 27 Регламента, в том числе предоставление недостоверной, неполной и (или) вводящей в заблуждение Клиента информации.

33.3. Брокер имеет право в любое время расторгнуть Договор присоединения в одностороннем внесудебном порядке, путем направления Клиенту письменного уведомления, оформленного в соответствии с Приложением 12.

33.4. Во всех случаях уведомление о расторжении Договора присоединения должно быть отправлено другой Стороне не позднее 30 (тридцати) дней до предполагаемой даты расторжения. Уведомление высылается заказным письмом с уведомлением о вручении по почтовому адресу Брокера (по почтовому адресу Клиента, указанному в Анкете Клиента) и (или) курьерской службой. Возможна передача уведомления лично в офисе Брокера с обязательной отметкой Клиента (Брокера) о получении.

33.5. Брокер вправе требовать возмещения убытков, вызванных расторжением Клиентом Договора присоединения, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

33.6. Расторжение Договора присоединения по инициативе любой из Сторон влечет за собой прекращение прав и обязанностей, предусмотренных Регламентом, на 31 (Тридцать первый) день со дня, следующего за днем направления уведомления о расторжении, или в день погашения задолженности Клиентом перед Брокером, или в день исполнения Брокером обязанности по возврату имущества Клиента, в зависимости от того, какая из дат, указанных в настоящем пункте Регламента, наступит позже.

33.7. Расторжение Договора присоединения по инициативе любой из сторон не освобождает Клиента от обязанности выплатить Брокеру вознаграждение за оказанные услуги, а также возместить Брокеру понесенные им до расторжения Договора присоединения расходы.

33.8. Не позднее рабочего дня, следующего за днем получения Брокером уведомления от Клиента или направления Брокером уведомления Клиенту, Брокер вправе прекратить прием поручений от Клиента на совершение сделок, за исключением поручений, направленных на погашение задолженности перед Брокером, при условии, что срок исполнения обязательств по таким сделкам не превышает срока, указанного в п. 33.6. Регламента.

33.9. Не позднее рабочего дня, следующего за днем получения Брокером уведомления от Клиента или направления Брокером уведомления Клиенту, Брокер направляет Клиенту требование о возврате займа и уплате процентов по маржинальным сделкам.

33.10. В течение 10 (десяти) дней с момента, когда Клиент узнал или должен был узнать о расторжении Брокером договора или направления уведомления Брокеру, Клиент обязан погасить все свои обязательства и подать поручение на вывод средств со своего счета, а так же должен предоставить Брокеру поручения на снятие с учета и хранения ценных бумаг или на перевод ценных бумаг, учитываемых в депозитарии Брокера.

33.11. В случае не исполнения Клиентом обязанности, предусмотренной п. 33.10 Регламента, Брокер вправе в любой момент времени до даты расторжения Договора присоединения, осуществить перевод денежных средств на расчетный счет, указанный Клиентом в Анкете или внесенный в анкетные данные Клиента. При этом Брокер вправе удержать причитающиеся ему суммы вознаграждения и возмещения расходов из сумм денежных средств, подлежащих передаче Клиенту.

Х. Риски на рынке ценных бумаг

34. Декларация о рисках

Брокер уведомляет Клиента о том, что деятельность на рынке ценных бумаг является рискованной по своему характеру и, с этой целью доводит до сведения Клиента Декларацию о рисках, которые Клиент несет при осуществлении сделок с ценными бумагами.

Клиент несет следующие риски:

Системные риски - отражают социально-политические и экономические условия развития Российской Федерации и не связаны с конкретным инструментом финансового рынка. К основным системным рискам относятся: политический риск, риск неблагоприятных (с точки зрения условий осуществления бизнеса) изменений в законодательстве, макроэкономические риски (резкая девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис и др.). К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы.

Риски, связанные с использованием электронных и интернет-технологий, характеризуются возможностью возникновения нарушений в нормальном функционировании систем обеспечения торгов и каналов связи (неисправности и сбои в работе оборудования, программного обеспечения, энергоснабжения и т.п.).

Финансовые риски представляют собой риски реального ущерба, возникающие при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием на них ряда рыночных факторов. Вероятность возникновения финансовых рисков обычно выше, чем системных. Выделяют следующие виды финансовых рисков:

валютный риск – риск потерь от неблагоприятных изменений валютных курсов. Характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля по отношению к американскому доллару, европейскому евро, вследствие чего средства Клиента могут быть подвержены инфляционному воздействию. Не устраним при осуществлении операций в валюте Российской Федерации.

процентный риск – изменение ставки рефинансирования может оказать неблагоприятное воздействие на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом, а косвенно – и на цены акций;

риск потери ликвидности – возможность возникновения затруднений с продажей или покупкой актива в определенный момент времени. Связан с возможностью потерь при продаже ценных бумаг в связи с изменением оценки участниками фондового рынка их инвестиционных качеств. Данный риск

может возникнуть при необходимости быстрого вывода инвестированных средств с фондового рынка (ликвидации портфеля ценных бумаг);

ценовой риск – риск неблагоприятного изменения цен на ценные бумаги, которое может привести к падению стоимости портфеля Клиента и, как следствие, снижению доходности или даже прямым убыткам. Исполнение поручения Клиента на совершение сделки на рынке ценных бумаг не всегда возможно на указанных в нем условиях в силу динамичного изменения параметров таких сделок в торговых системах, в первую очередь в связи с изменчивостью цен.

Риск банкротства эмитента – риск, связанный с возможностью наступления неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что приведет к резкому падению цены (вплоть до полной потери ликвидности) на такую ценную бумагу (в случае с акциями) или невозможностью погасить ее (в случае с долговыми ценными бумагами).

Риск неправомерных действий в отношении имущества инвестора и охраняемых законом прав инвестора со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, иных лиц, составляющих инфраструктуру рынка ценных бумаг.

Основные риски эмитента:

риск ценной бумаги - риск вложения средств в конкретный инструмент инвестиций;

отраслевой риск - риск вложения средств в ценные бумаги эмитента, который относится к какой-то конкретной отрасли;

риск регистратора - риск вложения средств в ценные бумаги эмитента, у которого заключен договор на обслуживание с конкретным регистратором.

Риски по экономическим последствиям для Клиента:

риск потери дохода - возможность наступления события, которое влечет за собой частичную или полную потерю ожидаемого дохода от инвестиций;

риск потери инвестируемых средств - возможность наступления события, которое влечет за собой частичную или полную потерю инвестируемых средств;

риск потерь, превышающих инвестируемую сумму - возможность наступления события, которое влечет за собой не только полную потерю ожидаемого дохода и инвестируемых средств, но и потери, превышающие инвестируемую сумму.

Риски по связи Клиента с источником риска:

непосредственный - источник риска напрямую связан какими-либо отношениями с инвестором;

опосредованный - возможность наступления неблагоприятного для инвестора события у источника, не связанного непосредственно с инвестором, но влекущего за собой цепочку событий, которые, в конечном счете, приводят к потерям у Клиента.

Правовой - риск законодательных изменений (законодательный риск) - возможность потерь от вложений в ценные бумаги в связи с принятием новых или изменением действующих законодательных актов, в том числе в области налогового законодательства. Законодательный риск включает также возможность потерь от отсутствия нормативных правовых актов, регулирующих деятельность на рынке ценных бумаг в каком-либо его секторе.

Социально-политический - риск радикального изменения политического и экономического курса, особенно при смене Президента, Парламента, Правительства, риск социальной нестабильности, в том числе забастовок, риск начала военных действий.

Криминальный риск - риск, связанный с противоправными действиями, например такими, как подделка ценных бумаг, выпущенных в документарной форме, мошенничество и т.д.

Информационные риски, которые в последнее время приобретают особую остроту и включают в себя составляющие технического, технологического и кадрового рисков.

Операционный риск (технический, технологический, кадровый) - риск прямых или косвенных потерь по причине неисправностей информационных, электрических и иных систем, или из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка, в том числе, технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, или из-за действий (бездействия) персонала.

Риск, возникающий при объединении средств Клиента на одном счете со средствами других клиентов - риск недостачи денежных средств из-за перерасхода денежных средств на операции другого клиента вследствие ошибки сотрудников Брокера либо сбоя программного обеспечения.

Технический риск – риск, связанный с возможностью несения потерь вследствие некачественного или недобросовестного исполнения обязательств участниками фондового рынка или

банками, осуществляющими расчеты. Клиенты Брокера получают возможность свести данный риск к минимуму. Брокер принимает все меры для того чтобы оградить Клиента от данного риска с момента приема поручения до момента исполнения сделки. Брокер несет ответственность за исполнение сделки контрагентом Клиента, за исключением случаев, если Клиент подает поручение о совершении сделки с конкретным контрагентом - этом случае Клиент самостоятельно несет все возможные неблагоприятные последствия такой сделки, которые могут проявляться в задержках перерегистрации прав на ценные бумаги, задержках в оплате, отказе контрагента исполнять условия сделки без допустимой условиями договора причины, а также иными причинами.

При операциях с ценными бумагами может возникнуть необходимость произвести изменение структуры портфеля ценных бумаг путем продажи одних активов и приобретения других, для чего требуется реализовать имеющиеся активы и высвободить денежные средства. В интервале с момента высвобождения средств и до момента приобретения новых активов Клиент может понести определенные потери прибыли или даже прямые убытки вследствие неблагоприятного изменения цены ценной бумаги, ставки рефинансирования, курса валюты и т.д.

Операции с ценными бумагами относятся к операциям с ограниченной ответственностью, т.е. степень ответственности Клиента по убыткам ограничивается суммой, определенной Клиентом для операций с ценными бумагами. Такой убыток при определенных обстоятельствах может наступить по прошествии сравнительно короткого времени.

Учитывая вышесказанное, Клиенту следует внимательно рассматривать вопрос о том, являются ли эти операции и возможные убытки допустимыми для Клиента в свете его финансовых возможностей.

Данная Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления операций на фондовом рынке, а призвана помочь Клиенту оценить риски этого вида бизнеса и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Клиентом инвестиционной стратегии.

Настоящий перечень рисков не является исчерпывающим.

Все решения по выбору инструментов для инвестирования, а также выбору стратегии торговли принимаются Клиентом самостоятельно и на свой риск. Брокер не гарантирует Клиенту определенный уровень доходности от инвестирования в ценные бумаги, а также не несет ответственности за принятые Клиентом решения.

Подписание Клиентом Заявления о присоединении к Регламенту означает, что Клиент ознакомился с Декларацией о рисках, и уведомлен о рисках.

35. Декларация о рисках, связанных с осуществлением операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И»

Брокер уведомляет о рисках, связанных с осуществлением Клиентом операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И». Подписание Декларации о рисках, связанных с осуществлением операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа, осуществляется во исполнение установленной федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг обязанности участника торгов ознакомить Клиентов участника торгов (в том числе управляющие компании, а также Клиентов Брокера, являющегося Клиентом участника торгов) с рисками, которые могут возникнуть в случае совершения участником торгов за счет или в интересах указанных Клиентов сделок, предметом которых являются ценные бумаги, включенные в котировальный список «И», и в соответствии с Правилами допуска к участию в торгах ОАО Московская Биржа, устанавливающими дополнительные требования к Участникам торгов ОАО Московская Биржа при регистрации Клиентов участников торгов ОАО Московская Биржа в случае заключения на торгах в ОАО Московская Биржа за счет или в интересах указанных Клиентов сделок, предметом которых являются ценные бумаги, включенные в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа.

Цель Декларации о рисках, связанных с осуществлением операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа, – предоставить Клиенту информацию о рисках, предупредив его тем самым о возможных потерях (убытках), связанных с осуществлением операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа. Операции с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа, характеризуются повышенной степенью риска, поскольку в этот список могут быть

включены акции компаний небольшой капитализации, которые впервые размещаются путем открытой подписки, осуществляемой через фондовую биржу или с привлечением Брокера, оказывающего услуги по их размещению, либо впервые предлагаются к публичному обращению через фондовую биржу или с привлечением Брокера для совершения сделок, направленных на отчуждение акций. В котировальный список «И» ОАО Московская Биржа могут быть включены акции молодых, растущих компаний, так как при включении акций в этот список эмитентам не предъявляется требование по сроку существования.

К специфическим рискам инвестирования в ценные бумаги, включенные в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа относятся:

отраслевой риск – связан с неблагоприятным функционированием определенной отрасли, к которой относится эмитент, что непосредственно сказывается на стоимости его ценных бумаг;

риски, связанные со становлением бизнеса, - обусловлены возникновением тех или иных внутренних проблем в процессе роста компании, что также отражается на стоимости ее ценных бумаг;

риск ликвидности – заключается в изменении оценки инвестиционной привлекательности ценных бумаг в сторону уменьшения, вплоть до потери ликвидности, в результате чего становится невозможным реализовать ценные бумаги в нужное время по желаемой цене;

инвестиционный риск – снижение доходности инвестиций в результате изменения рыночной конъюнктуры;

риск потери стоимости основных вложений – обусловлен наступлением событий, которые влекут за собой полную потерю инвестируемых средств.

Перечень рисков, приведенный в Декларации о рисках, связанных с осуществлением операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа, не является исчерпывающим. В то же время он включает в себя основные риски, о которых должен быть уведомлен Клиент участника торгов ОАО Московская Биржа при осуществлении операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа.

Декларация о рисках, связанных с осуществлением операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа, не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа. Она призвана помочь Клиенту оценить риски, связанные с инвестированием в ценные бумаги, включенные в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа, способствуя тем самым, принятию взвешенных инвестиционных решений.

Учитывая вышеизложенное, рекомендуем Клиенту внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа, приемлемыми для него, с учетом его инвестиционных целей и финансовых возможностей.

Подписание Клиентом Заявления о присоединении к Регламенту означает, что Клиент ознакомился с Декларацией о рисках, связанных с осуществлением операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа, и уведомлен о рисках.

36. Декларация о рисках, связанных с осуществлением операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа

В случае совершения участниками торгов за счет клиентов (в том числе за счет клиентов брокера, являющегося клиентом участников торгов) сделок, предметом которых являются ценные бумаги, включенные в котировальный список "И", участники торгов, а также брокеры, являющиеся клиентами участников торгов, обязаны ознакомить таких клиентов с декларацией о рисках по форме, утвержденной уполномоченным органом фондовой биржи. Факт ознакомления должен быть подтвержден подписью клиента. Указанная декларация о рисках может быть использована для совершения двух и более сделок с ценными бумагами, включенными в котировальный список "И", если договором участника торгов с клиентом (договором брокера, являющегося клиентом участника торгов, со своим клиентом) прямо предусмотрена возможность заключения для клиента сделок, предметом которых являются ценные бумаги, включенные в котировальный список "И".

Декларация о рисках, связанных с осуществлением операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа, является неотъемлемой частью Регламента и содержит в себе описание рисков, возникающих при совершении операций с ценными

бумагами, включенными в котировальный список «И». Ознакомление Клиента с настоящей декларацией удостоверяется ее подписанием Клиентом и означает, что Клиент принимает на себя нижеуказанные риски, а также возможные иные риски, связанные с инвестированием в ценные бумаги.

Инвестиционная деятельность с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И», отличается повышенной степенью риска, поскольку предполагает включение в указанный список ценных бумаг новых, небольших компаний, в т.ч. на начальном этапе функционирования, а также компаний, использующих в своей деятельности специфические технологии, научные исследования и пр. Инвестирование в ценные бумаги указанных эмитентов несет в себе не только риск инвестиций в ценные бумаги, но и риск инвестирования на начальном этапе становления проекта и риск специфической деятельности компании. Совершение сделок с данными ценными бумагами может привести к потере не только ожидаемого дохода от инвестируемых средств, но и к потерям, инвестируемых средств.

Для целей Декларации о рисках, связанных с осуществлением операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа, под риском при осуществлении операций на рынке ценных бумаг понимается возможность наступления события, влекущего или могущего повлечь за собой потери Клиентом своих инвестированных активов.

Вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг, перечень рисков в Декларации о рисках, связанных с осуществлением операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа, не является исчерпывающим и не раскрывает информации обо всех рисках, связанных с инвестированием в ценные бумаги, включенные в котировальный список «И». Декларация призвана помочь Клиенту понять риски, связанные с инвестированием в данные ценные бумаги, определить их приемлемость для себя, реально оценить свои финансовые цели и возможности.

Риск увеличения затрат на исследование

В силу того, что компании, ценные бумаги которых включены в котировальный список «И», работают в «нестандартных» секторах экономики, что сопряжено с недостатком информационно-аналитического материала, а также схем и методов анализа таких компаний, будет достаточно сложно сделать глубокую профессиональную оценку таких компаний и определить перспективы их развития, либо это может сопровождаться увеличением затрат на такое исследование. Отсутствие такой оценки может вызвать затруднения при выборе компании для инвестирования своих активов.

Риск, связанный с оценкой инвестиционного проекта компании

Одной из целей выхода на фондовый рынок компании, ценные бумаги которой включены в котировальный список «И», (есть ли такой?) может быть привлечение дополнительных средств под какой-либо инвестиционный проект, реализация которого, по мнению менеджеров компании, будет способствовать росту ее капитализации. Однако в силу специфики развития некоторых секторов экономики, в которых осуществляют свою деятельность данные компании, может сложиться ситуация, при которой сложно будет сформировать профессиональную оценку предлагаемого компанией инвестиционного проекта.

Политические, финансово-экономические, правовые риски

Небольшие и малые компании, ценные бумаги которых включены в котировальный список «И», чутко реагируют на внешние факторы, такие как экономические, политические, правовые. Данные компании обладают сравнительно меньшими ресурсами, и, как следствие, меньшей устойчивостью в случае изменения политической, финансово-экономической, правовой ситуации в стране.

Риск инновационного решения

Многие компании, ценные бумаги которой включены в котировальный список «И», входят в т.н. инновационный сектор экономики. Это связано с тем, что такие компании стараются осваивать и внедрять новые методы и технологии ведения бизнеса, призванные способствовать ее росту и увеличению капитализации. Тем не менее, не всегда инновационные решения дают желаемый положительный результат. Недостаточная эффективность такого решения может привести к потере времени и инвестированных на внедрение данного решения средств, что негативным образом отразится на финансовом положении компании и стоимости ее акций.

Риск низкой ликвидности

В силу своей низкой ликвидности ценные бумаги, включенные в котировальный список «И», могут иметь большой спрэд. Это означает, что даже правильный прогноз относительно перспектив роста таких активов далеко не всегда позволяет получить прибыль в конкретный момент времени.

Большой спрэд также существенно затрудняет применение лимитных стоп-ордеров, выставляемых для ограничения масштабов потерь при открытии позиции — стоп-лоссов. В целях избежание серьезных потерь стоимости актива Клиенту придется постоянно отслеживать ситуацию на фондовом рынке и занять активную позицию при управлении своим портфелем.

Учитывая вышеизложенное, Брокер рекомендует Клиенту внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций с ценными бумагами котировального списка «И», приемлемыми для Клиента с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей Клиента.

Декларация о рисках, связанных с осуществлением операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа, не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления операций на фондовом рынке, а призвана помочь Клиенту оценить риски этого вида бизнеса и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Клиентом инвестиционной стратегии.

Также уведомляем Клиента о том, что Брокер не гарантирует доходов и не дает каких-либо заверений в отношении доходов от операций, проводимых им по поручению Клиента. Клиент самостоятельно принимает решение о совершении на рынке ценных бумаг операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И», а также самостоятельно определяет инвестиционную стратегию.

Операции на рынке ценных бумаг могут повлечь финансовые потери, прошлый опыт не определяет финансовые результаты в будущем. Любой финансовый успех других лиц не гарантирует получение таких же результатов для Клиента.

Подписание Клиентом Заявления о присоединении к Регламенту означает, что Клиент ознакомился с настоящей Декларацией о рисках, связанных с осуществлением операций с ценными бумагами, включенными в котировальный список «И» ОАО Московская Биржа, и уведомлен о рисках.

37. Декларация о рисках, которые могут возникнуть в результате совершения маржинальных сделок

Риск потери средств при проведении операций в Режиме сделок с неполным покрытием (маржинальных сделок) может быть существенным. Клиенту следует всесторонне рассмотреть вопрос о приемлемости проведения подобных операций с точки зрения своих финансовых ресурсов. Клиент должен быть осведомлен о следующем:

настоящая декларация описывает риски, связанные с осуществлением сделок с неполным покрытием (маржинальных сделок). Цель Декларации о рисках, которые могут возникнуть в результате совершения маржинальных сделок, – предупредить Клиента о возможных убытках, связанных с заключением подобного рода сделок, а также дать Клиенту общее, но возможно более полное представление о рисках, возникающих у Клиентов в связи с заключением сделок с неполным покрытием (маржинальных сделок).

При условии использования Брокером в собственных интересах денежных средств Клиента, возникает риск, в том числе связанный с возможностью зачисления указанных денежных средств на собственный счет Брокера. В случае зачисления суммы денежных средств Клиента на банковский счет Брокера, который не является специальным брокерским счетом (далее - собственный банковский счет Брокера), Брокер не позднее рабочего дня, следующего за днем, в который он узнал или должен был узнать об этом обстоятельстве, обязан дать кредитной организации распоряжение о списании и перечислении с собственного банковского счета указанной суммы денежных средств на специальный брокерский счет (счета).

Совершая сделки с неполным покрытием (маржинальные сделки), Клиент несет те же риски, что и при обычной торговле на фондовом рынке, но при этом у Клиента возникают некоторые дополнительные виды рисков:

- ✓ совершая на рынке ценных бумаг сделки с неполным покрытием (маржинальные сделки), Клиент несет ценовой риск как по активам, приобретенным на собственные средства, так и по активам, являющимся обеспечением обязательств Клиента перед Брокером. Таким образом, величина активов, подвергающихся риску неблагоприятного изменения цены, больше, нежели при обычной торговле. Соответственно и убытки могут наступить в больших размерах, по сравнению с торговлей только с использованием собственных средств Клиента.
- ✓ совершая на рынке ценных бумаг сделки с неполным покрытием (маржинальные сделки), Клиент несет дополнительные риски при изменении цен на ценные бумаги. Клиент обязуется погасить все обязательства, возникшие по необеспеченным сделкам, при этом рыночная стоимость ценных бумаг при совершении необеспеченной сделки в течении дня может существенно измениться. Совершая необеспеченную сделку, Клиент осознает все риски связанные с изменением цены на ценные бумаги и обязуется погасить возникшие обязательства вне зависимости от изменения рыночной конъюнктуры.

Дополнительным фактором, влияющим на увеличение степени риска, связанного с совершением сделок с неполным покрытием (маржинальных сделок), являются требования по поддержанию необходимого уровня маржи, отражающей достаточность обеспечения обязательств Клиента перед Брокером. В том случае, если значение текущего уровня маржи будет уменьшаться, то от Клиента потребуются совершение определенных действий с целью доведения уровня маржи до требуемой величины. В свою очередь, это может повлечь необходимость реализации части активов Клиента вне зависимости от состояния рыночных цен и последующих убытков от такой продажи.

Все вышесказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от совершения сделок с неполным покрытием (маржинальных сделок), а лишь призвано помочь Клиенту понять риски этого вида сделок, определить их приемлемость, оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии Клиента.

Декларация не раскрывает все, связанные с заключением сделок с неполным покрытием, риски. Многие из таких рисков даже не могут быть корректно спрогнозированы. Это следует иметь в виду Клиенту, совершающему сделки с неполным покрытием (маржинальные сделки).

Подписание Клиентом Заявления о присоединении к Регламенту и(или) Заявления о предоставлении доступа к Режиму совершения сделок с неполным покрытием (маржинальных сделок) означает, что Клиент ознакомился с Декларацией о рисках, которые могут возникнуть в результате совершения маржинальных сделок, и уведомлен о рисках.

XI. Уведомление о денежных средствах

В соответствии с приказом ФСФР России от 05.04.2011 № 11-7/пз-н, утвердившим Требования к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с денежными средствами Клиентов Брокера, Брокер информирует Клиента о нижеследующем:

1) денежные средства Клиента будут находиться на специальном брокерском счете (счетах) вместе со средствами других клиентов, а также о рисках, возникающих при объединении средств Клиента на одном счете со средствами других клиентов;

2) о возможности и условиях открытия отдельного специального брокерского счета для денежных средств Клиента;

3) о возможности и условиях использования Брокером в собственных интересах денежных средств клиента, о возникающих в этой связи рисках, в том числе связанных с возможностью зачисления указанных денежных средств на собственный счет Брокера, а также о возмездности или безвозмездности использования Брокером денежных средств клиентов.