

**УТВЕРЖДЕНО**

**Решением совета директоров ОАО "ИК  
"ДОХОДЬ" (Протокол заседания № 8/2016 от  
05.08.2016 г., в ред. №4, изм.№1, приказы  
Генерального директора ИК ДОХОДЬ, АО  
№14/1 от 12.05.2017, №21 от 23.06.2017)**

---

**Я.Г. Марков,  
Генеральный директор**

## **Условия оказания брокерских услуг ИК ДОХОДЬ, АО**

# Условия оказания брокерских услуг

## Содержание

|  |    |
|--|----|
| Преамбула.....   | 3  |
| Глава 1. Поручения Клиента.....  | 3  |
| Статья 1. Оказание услуг по поручениям Клиента .....   | 3  |
| Статья 2. Типы торговых поручений .....  | 4  |
| Статья 3. Интерпретация торговых поручений .....   | 5  |
| Статья 4. Время подачи торговых поручений.....   | 5  |
| Статья 5. Прием и выполнение торговых поручений .....  | 5  |
| Статья 6. Отмена поручений.....  | 7  |
| Глава 2. Заключение и исполнение сделок .....  | 8  |
| § 1. Купля-продажа ценных бумаг .....  | 8  |
| Статья 7. Заключение сделок.....   | 8  |
| Статья 8. Обеспечение обязательств Клиента .....   | 8  |
| Статья 9. Резервирование ресурсов Клиента .....  | 8  |
| Статья 10. Резервирование денежных средств .....   | 9  |
| Статья 11. Резервирование ценных бумаг .....   | 10 |
| Статья 12. Исполнение сделок. Прием и поставка ценных бумаг .....  | 10 |
| Статья 13. Исполнение сделок. Платежи .....  | 11 |
| § 2. Особенности совершения маржинальных сделок и необеспеченных сделок .....  | 12 |
| Статья 14. Общие положения .....   | 12 |
| Статья 15. Последствия выполнения торгового поручения Клиента на совершение маржинальной сделки и необеспеченной сделки .....      | 16 |
| Статья 16. Дискреционные права Компании .....  | 16 |
| Статья 17. Перенос, сокращение или закрытие непокрытой позиции .....   | 17 |
| Статья 18. Принудительное закрытие непокрытой позиции.....   | 17 |
| Статья 19. Обеспечение интересов Компании.....   | 18 |
| § 3. Срочные сделки.....   | 19 |
| Статья 20. Общие положения .....   | 19 |
| Статья 21. Покупка опциона.....  | 22 |
| Статья 22. Премия по опциону .....   | 22 |
| Статья 23. Исполнение опциона.....   | 23 |
| Статья 24. Заключение фьючерсного контракта .....  | 23 |
| Статья 25. Вариационная маржа .....  | 23 |
| Статья 26. Поддержание открытой позиции .....  | 24 |
| Статья 27. Закрытие позиций .....  | 25 |
| Статья 28. Исполнение обязательств по фьючерсному контракту .....  | 26 |
| § 4. Сделки РЕПО .....   | 27 |
| Статья 29. Общие положения о сделках РЕПО .....  | 27 |
| Статья 30. Особенности совершения сделок РЕПО на внебиржевом рынке.....  | 28 |
| Глава 3. Особенности оказания брокерских услуг, связанных с ведением индивидуальных инвестиционных счетов .....                    | 31 |
| Статья 31. Общие положения .....   | 31 |
| Статья 32. Заключение договора на ведение ИИС. ....  | 31 |
| Статья 33. Срок действия, изменение и расторжение договора на ведение ИИС.....   | 32 |
| Статья 34. Передача Компанией имущества Клиента, учитываемого на ИИС, другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг ..... | 32 |
| Статья 35. Прием Компанией имущества Клиента, учитываемого на ИИС, от другого профессионального участника рынка ценных бумаг ..... | 33 |

## Преамбула

Настоящие Условия оказания брокерских услуг (далее также – Условия) являются составной частью Общего регламента оказания услуг на финансовом рынке ИК ДОХОДЬ, АО и содержат условия договора (далее также – Договор), заключаемого между ИК ДОХОДЬ, АО (далее также – Компания или Брокер) и клиентами Компании (далее также – Клиент) в рамках осуществления Компанией брокерской деятельности.

К отношениям сторон, не урегулированным Условиями, применяются положения Общего регламента. Условия Договора, в соответствии с которыми Компания оказывает иные услуги, а также условия обмена сообщениями между Компанией и Клиентами содержатся в соответствующих локальных правовых актах (внутренних документах) Компании.

## Глава 1. Поручения Клиента

### Статья 1. Оказание услуг по поручениям Клиента

1. На основании заключенного Договора Клиент подает Компании поручения.

Подача и подписание поручений могут производиться в письменной, в том числе в электронной форме, средствами телефонной связи, направлением голосовой информации, видео-сообщения в соответствии с Общим регламентом и Условиями обмена сообщениями. Поручения, поданные устно, могут быть подписаны Клиентом электронно как каждое в отдельности, так и списком за месяц путем обмена соответствующими документами Клиентом и Компанией.

2. Компания не осуществляет операций и не заключает сделок без специального поручения Клиента за исключением неторговых операций:

направленных на учет прав и их ограничений, а также обязательств Клиента, возникших из заключенных сделок и актов органов государственной власти, либо

связанных с зачислением на счета Клиента денежных средств и ценных бумаг, поступивших от третьих лиц.

3. Настоящей статьей предусматриваются следующие виды поручений:

- на совершение сделки на биржевом рынке;
- на совершение сделки на внебиржевом рынке;
- на перевод, в том числе отзыв денежных средств;
- на покупку/продажу ценных бумаг в документарной форме.

Кроме вышеуказанных поручений Компания принимает к исполнению поручения по договору счета депо, перечисленные в Условиях осуществления депозитарной деятельности Компании.

4. Клиент может поручить Компании при получении им доходов по ценным бумагам или при возникновении на учетном счете его денежных средств остатка свободных от обязательств денежных средств, превышающего определенную сумму, переводить полученные доходы или остатки в определенную ТС для приобретения ценных бумаг или в доверительное управление. Такое поручение, помимо иных обязательных реквизитов и условий, требующихся в соответствии с настоящими Условиями, должно содержать:

- указание в качестве условия, позволяющего однозначно определить сумму перевода:
  - доход по ЦБ или
  - сумму свободных от обязательств денежных средств, сверх величины которой остаток подлежит переводу;
- вид поручения – постоянное;
- указание в качестве получателя денежных средств:
  - ТС, в которую поручается осуществить перевод денежных средств, или
  - ООО "УК "ДОХОДЬ" Д.У. и номер договора доверительного управления.

В случае если Клиент поручает осуществить после перевода доходов по ценным бумагам покупку ценных бумаг в ТС, поручение также должно содержать:

- вид сделки – покупка;

- тип поручения – рыночное;
- определение ценных бумаг, которые Клиент поручает купить: вид, категорию (тип), выпуск, транш, серию ценной бумаги, наименование эмитента ценной бумаги. При этом Клиент может указать на один или несколько различных видов, категорий (типов), выпусков, траншей, серий, эмитентов ценной бумаги с поручением купить любые из перечисленных, либо указать о реинвестиции дохода в те же ценные бумаги, по которым получен доход посредством проставления в поручении обозначения "Р";

- количество ценных бумаг - определяется ценой ЦБ в момент их приобретения за счет доходов по ЦБ.

5. Компания вправе осуществлять перемещение средств Клиента между портфелями Клиента в случаях, когда средств, учитываемых в одном его портфеле, недостаточно для удовлетворения текущих обязательств Клиента, принятых им в рамках данного портфеля, и при этом на другом его портфеле (других портфелях) имеется свободный от обязательств остаток денежных средств.

## Статья 2. Типы торговых поручений

1. Настоящими Условиями предусматривается выполнение Компанией следующих типов торговых поручений Клиента.

### *А. Рыночное торговое поручение*

Рыночное поручение (market order) - поручение продать или купить ценные бумаги по наилучшей доступной Брокеру рыночной цене на конкретной площадке организатора торговли.

Компания не принимает для выполнения торговые поручения, интерпретируемые как «рыночные», выдаваемые для участия на аукционе.

### *Б. Лимитированное торговое поручение*

Лимитированное поручение (limit order) - поручение купить ценные бумаги по цене не выше указанной, или продать ценные бумаги по цене, не ниже указанной.

Существенными условиями лимитированного торгового поручения являются количество и цена отчуждаемых / приобретаемых ценных бумаг.

### *В. Поручение на покупку/продажу ценных бумаг на определенную сумму*

### *Г. Неконкурентное торговое поручение*

Неконкурентное торговое поручение выполняется по средневзвешенной цене торговой сессии. Под средневзвешенной ценой для любой ценной бумаги, торгуемой через ТС, понимается средняя цена сделок с этой ценной бумагой в данной ТС, рассчитанная по методике, принятой внутренними правилами этой ТС.

Существенными условиями неконкурентного торгового поручения являются: вид торговой сессии, на которую торговое поручение распространяется (аукцион, период закрытия), общая сумма сделки (при покупке ценных бумаг), количество ценных бумаг (при продаже ценных бумаг).

Компания принимает неконкурентные торговые поручения для выполнения на аукционах, регламент проведения которых предусматривает возможность выдачи неконкурентных торговых поручений; в торговых системах, если исполнение торговых поручений такого типа предусмотрено правилами торговли соответствующей ТС; на специальных торговых сессиях, в ходе которых торговля осуществляется по средневзвешенным ценам последней обычной торговой сессии.

### *Д. Пороговое торговое поручение (стоп-заявка)*

Пороговое торговое поручение (стоп-заявка) выполняется по цене последней сделки, зарегистрированной в ТС, если ее цена достигает пороговой цены поручения.

Существенными условиями порогового торгового поручения являются количество и цена ценных бумаг.

### *Е. Торговое поручение в режиме переговорных сделок*

Торговое поручение в режиме переговорных сделок (РПС) уполномочивает Компанию согласовывать в режиме диалога все условия сделки между двумя контрагентами без предварительного резервирования денежных средств и ценных бумаг накануне торгов.

Сделки заключаются по всему списку ценных бумаг, допущенных к торгам.

Контроль над исполнением сделки при отслеживании поставки и платежа осуществляет биржа, устанавливая ответственность за нарушение правил заключения и исполнения сделок.

РПС может быть использован исключительно по согласованию с Компанией в отношении конкретных сделок.

2. Клиент по согласованию с Компанией вправе установить в торговых поручениях дополнительные условия.

3. Торговые поручения с дополнительными условиями могут быть выданы Клиентом только после проведения предварительной консультации с контактными лицами Компании в день выдачи поручения или с вышестоящим руководством Компании. Такое торговое поручение может быть принято при условии наличия у Компании технических возможностей для его исполнения.

### Статья 3. Интерпретация торговых поручений

1. Компания интерпретирует торговое поручение:

- как «рыночное», если в нем не указана цена сделки (поручение на продажу), либо цена указана как общая сумма сделки в условиях текущих рыночных цен (сокращенное обозначение в письменном торговом поручении «ТЕК» или аналогичное).

- как «лимитированное», если в нем указаны количество и цена ценных бумаг за стандартную единицу (штуку, лот).

- как «неконкурентное», если в нем указано, что сделка должна быть исполнена по средневзвешенной цене.

- как «пороговое», если в нем указано, что сделка должна быть исполнена по достижению указанной цены.

- как поручение в режиме переговорных сделок, если в нем содержится оговорка РПС.

2. Исполнение каждого типа торгового поручения осуществляется посредством заключения сделки в соответствии с правилами, установленными главой 6 Общего регламента.

3. Поручения различаются по сроку действия:

действительные до их отмены Клиентом с указанием предельного срока действия;

действительные до их отмены Клиентом без указания предельного срока действия.

В случае отсутствия указаний Клиента об отмене поручения, данное поручение действует в течение одной (текущей) торговой сессии на соответствующей торговой площадке.

### Статья 4. Время подачи торговых поручений

Время подачи торговых поручений – с 10:00 до 18:40 часов московского времени торгового дня.

### Статья 5. Прием и выполнение торговых поручений

1. Компания обязана принимать от Клиента торговые поручения и своевременно выполнять их, только если в переданном Клиентом поручении содержатся существенные условия соответствующей сделки.

Поручения могут содержать иную дополнительную информацию.

2. Поручения могут быть поданы Клиентом способами, установленными Условиями обмена сообщениями.

3. Поручения, поданные устно, Клиент может подтвердить путем постановки своей подписи посредством любого способа, предусмотренного Условиями обмена сообщениями.

4. Все торговые поручения выполняются в порядке приема, при этом торговые поручения, принятые до начала торговой сессии, считаются принятыми одновременно.

5. Рыночные торговые поручения начинают исполняться Компанией по очереди сразу после начала торговой сессии.

В случае если в начале торговой сессии на рынке имеют место значительные колебания цен, сопровождаемые значительным (более 5 %) спредом (разницей) между ценой покупки и ценой продажи, то Компания вправе задержать начало исполнения рыночных торговых поручений на период до 30 (Тридцати) минут.

Сделки во исполнение рыночного торгового поручения заключаются Компанией по наилучшей текущей рыночной цене, доступной для Компании на момент времени, когда наступила очередь исполнения такого торгового поручения.

Исполнение рыночного торгового поручения по частям в ходе торговой сессии допускается.

6. Компания приступает к исполнению лимитированных торговых поручений в порядке их общей с рыночными торговыми поручениями очереди поступления.

Лимитированные торговые поручения могут исполняться Компанией путем акцепта лучшей встречной заявки в ТС, если цена такой встречной заявки соответствует цене выполняемого торгового поручения Клиента.

Лимитированные торговые поручения могут исполняться Компанией путем их выставления Компанией в ТС для акцепта другими участниками торговли, если такая возможность имеется у Компании в отношении приобретаемых или отчуждаемых ценных бумаг в данный момент торгов.

Правилами торговли, утвержденными организатором торговли, могут быть предусмотрены ограничения в отношении возможности выставления участниками торгов твердых заявок (котировок) в ТС.

Торговые поручения Клиента с указанием цены ценных бумаг, отличной от средней рыночной (или текущей, или цены последней сделки и т.п.), сложившейся в данной ТС, могут быть не выставлены в такой ТС. То же правило может действовать и в отношении минимального лота (стандартного количества) ценных бумаг, заявка на который может быть выставлена в качестве котировки. Контактное лицо Компании, принимающее торговое поручение по телефону, в процессе телефонных переговоров обязано информировать Клиента о наличии возможности выставления торгового поручения Клиента в котировки ТС.

Лимитированные торговые поручения, подлежащие исполнению на неорганизованном рынке, сохраняются Компанией до их исполнения, отмены Клиентом или истечения их срока действия.

7. Торговые поручения на приобретение ценных бумаг на аукционе, подлежат одновременному исполнению в соответствии с регламентом проведения аукциона, действующим в соответствующей ТС.

8. Стоп-заявка исполняется в случае, если от торговой системы получена информация о совершении хотя бы одной сделки по соответствующей ценной бумаге по цене, достигшей значения стоп-цены.

Подтверждением факта исполнения условий выполненной стоп-заявки на покупку (продажу) является наличие в протоколе всех сделок ТС хотя бы одной сделки по соответствующему инструменту, совершенной в период действия стоп-заявки по цене, равной или большей (равной или меньшей) стоп цены заявки.

9. Исполнение торгового поручения с дополнительными условиями производится Компанией, исходя из его основного формата и с учетом дополнительных условий такого торгового поручения.

10. В случае если торговые поручения Клиента на покупку / продажу ценных бумаг подлежат исполнению по системе поставки против платежа (ППП, DVP) и фактическая сумма денежных средств / фактическое количество ценных бумаг Клиента, зарезервированных для торговли в ТС, меньше суммы / количества, указанного в торговом поручении Клиента, то Компания, если иное не предусмотрено положениями Общего регламента или соглашением

между Компанией и Клиентом, имеет право по своему усмотрению либо не выполнять такое торговое поручение, либо при выполнении самостоятельно уменьшить его величину, исходя из зарезервированных суммы денежных средств / количества ценных бумаг.

11. В случае если торговое поручение Клиента на продажу ценных бумаг подлежит исполнению по системе отличной от системы ППП, и фактическое количество ценных бумаг, учитываемых на Клиентском счете, по истечении 4 (Четырех) календарных дней с момента получения Клиентом отчета о заключенной сделке меньше количества отчуждаемых ценных бумаг, указанного в отчете, то Компания, если иное не предусмотрено соглашением между Компанией и Клиентом, имеет право по своему усмотрению:

в любое время приостановить исполнение торгового поручения либо

в любое время приобрести ценные бумаги, необходимые для исполнения обязательств перед третьими лицами по заключенным сделкам, за счет денежных средств, учитываемых на Клиентском счете Клиента.

12. Если выполнение поручения Клиента связано с переводом наличных денежных средств на торги, то поручение выполняется на третий рабочий день с момента его оплаты (после выполнения банком операций по зачислению денежных средств Клиента на соответствующий счет организатора торговли).

Если выполнение поручения Клиента связано с отзывом денежных средств с торгов, то поручение выполняется на третий рабочий день с момента выполнения банком операций по зачислению денежных средств Клиента на соответствующий счет организатора торговли после исполнения всех соответствующих сделок, совершенных Компанией по данным ранее поручениям Клиента.

В остальных случаях поручения Клиента выполняются не позднее следующего дня с момента их подачи, если иное не вытекает из ситуации на рынке ценных бумаг или больший срок не установлен в поручении.

13. Компания не несет ответственности за невыполнение поручений Инвестора вследствие изменения конъюнктуры рынка, а также вследствие неправильного оформления поручения или его несвоевременной подачи.

14. Компания вправе приостановить выполнение любого торгового поручения в случае, если такое выполнение не будет своевременно обеспечено Клиентом денежными средствами и (или) ценными бумагами в соответствии с положениями Общего регламента. При этом Клиент самостоятельно отвечает по всем претензиям и требованиям, заявленным третьими лицами в связи с приостановлением исполнения такого торгового поручения.

## Статья 6. Отмена поручений

1. Клиент имеет право отменить поданное Компании поручение, если Компания не начала его выполнение.

2. Если Компания заключила по поданному Клиентом поручению сделку, то это поручение не может быть отменено.

3. Если Клиент отменяет поручение, по которому Компания уже совершила действия, влекущие материальные затраты, то отмена поручения осуществляется по усмотрению Компании при условии погашения Клиентом понесенных Компанией затрат.

## **Глава 2. Заключение и исполнение сделок**

### **§ 1. Купля-продажа ценных бумаг**

#### **Статья 7. Заключение сделок**

1. Исполнение торгового поручения Клиента производится Компанией путем заключения одной или нескольких сделок с ценными бумагами через организатора торговли или на неорганизованном рынке в соответствии с указаниями Клиента. При заключении сделок с третьими лицами Компания действует от своего имени, если иное не установлено соглашением сторон.

2. Заключение Компанией сделок во исполнение торгового поручения Клиента производится в строгом соответствии с законами и иными правовыми актами РФ, а также внутренними правилами организатора торговли, через которого заключаются сделки во исполнение торгового поручения Клиента.

#### **Статья 8. Обеспечение обязательств Клиента**

1. Для обеспечения своих обязательств по предстоящим сделкам Клиент не позднее подачи торгового поручения обязан:

перечислить на банковский счет Компании денежные средства или осуществить взнос наличными в кассу Компании, или

перевести на счет депо в Депозитарии Компании или в иной депозитарии, где Компания назначена попечителем счета депо Клиента, ценные бумаги, определенные в торговом поручении на продажу ценных бумаг.

2. Размер денежных средств (количество ценных бумаг) должны обеспечивать исполнение обязательств Клиента в случае заключения сделки.

3. Кроме того, передаваемая в обеспечение обязательств Клиента сумма денежных средств должна включать сумму возмещения расходов Компании в связи с исполнением сделки, сумму биржевых сборов и комиссионных, сумму на оплату услуг уполномоченных депозитариев и уполномоченных регистраторов, сумму иных расходов, связанных с исполнением сделки, а также вознаграждение Компании.

Клиент вправе не включать в сумму обеспечения его обязательств вознаграждение Компании, если необходимая и достаточная для этого сумма денежных средств была зарезервирована им ранее на своем клиентском счете в Компании.

4. Если сделки совершаются через организатора торговли, Клиент в соответствии с указаниями Компании должен перечислить на банковский счет Компании денежные средства (осуществить взнос наличными) или перевести ценные бумаги не позднее выдачи торгового поручения и поручить Компании осуществить резервирование ресурсов.

5. Осуществление указанных действий не требуется, если сумма денежных средств, учитываемых на специальном брокерском счете Клиента, является достаточной для исполнения сделки, уплаты налогов и выплаты вознаграждения Компании.

6. Правила настоящей статьи не распространяются на процедуру совершения маржинальной сделки и необеспеченной сделки.

#### **Статья 9. Резервирование ресурсов Клиента**

1. Резервирование ресурсов означает такой режим осуществления расчетов, при котором зарезервированные средства могут быть направлены только на те цели, которые предусмотрены правовыми актами, правилами торговли организаторов торговли и иными корпоративными актами, обязательными для исполнения Компанией или договором.



2. По общему правилу, Клиент не позднее выдачи торгового поручения должен осуществить резервирование необходимых для исполнения сделки денежных средств (ценных бумаг) в торговой системе организатора торговли, через которого планируется совершать сделки. Для совершения сделки по приобретению ценных бумаг производится резервирование денежных средств, а для совершения сделки продажи ценных бумаг - резервирование ценных бумаг.

3. Предварительное резервирование денежных средств и ценных бумаг не требуется для совершения сделки на неорганизованном рынке, а также в случае если правилами организатора торговли, через которого планируется совершать сделки, предусмотрено, что исполнение заключенной сделки осуществляется позднее дня T+3.

4. Резервирование денежных средств и ценных бумаг для участия в торгах производится Компанией на основании поручения на перевод денежных средств/ценных бумаг в соответствующую ТС, что будет считаться одновременно поручением на резервирование ресурсов в ТС.

5. Поручения на резервирование ресурсов в ТС направляются Клиентом любым способом, предусмотренным Общим регламентом.

6. Любые ресурсы, зарезервированные Компанией по поручению Клиента для торговли через одного организатора торговли, но не востребованные Клиентом до конца торговой сессии, автоматически резервируются Компанией для участия в очередной торговой сессии, проводимой через того же организатора торговли, до их отзыва Клиентом или до их вывода по поручению Клиента в другую ТС или на неорганизованный рынок.

7. При указании в договоре купли-продажи ценных бумаг, заключенном между клиентами Компании, Компания принимает участие в расчетах по сделке в качестве гаранта надежности исполнения обязательств по сделке. С этой целью Компания осуществляет резервирование денежных средств (при предоплате) или ценных бумаг (при отсрочке оплаты) одной стороны сделки до исполнения обязательств другой стороной сделки.

## Статья 10. Резервирование денежных средств

1. На основании поручения на резервирование ресурсов в ТС (п.4 ст.9 настоящих Условий) Компания в соответствии с внутренними правилами ТС и сроками, указанными в п. 4 настоящей статьи, обеспечивает наличие в ТС денежных средств, достаточных для исполнения последующих торговых поручений Клиента в пределах суммы, указанной в поручении.

2. Денежные средства, получаемые от продажи ценных бумаг Клиента в течение торгов, автоматически резервируются Компанией для участия в торгах той же торговой сессии, проводимых через того же организатора торговли.

3. В случае если сумма, указанная Клиентом в поручении на резервирование ресурсов в ТС, превышает сумму денежных средств, учитываемых на клиентском счете, Компания осуществляет частичное исполнение такого поручения, исходя из суммы денежных средств, учитываемых на клиентском счете.

4. Резервирование денежных средств осуществляется в срок:

T+3 – при получении денежных средств наличным путем

T +2 – при получении денежных средств безналичным путем

Для резервирования в ТС денежных средств, ранее зарезервированных в иной ТС, общий срок, необходимый для резервирования денежных средств, равен T+2.

5. Компания не гарантирует совершение сделок в указанной Клиентом ТС, если последним не соблюдена процедура резервирования денежных средств. Для получения информации о возможности выдачи торговых поручений на совершение сделок в

выбранной Клиентом ТС, Клиент в ходе торговой сессии может связаться с контактными лицами Компании.

## Статья 11. Резервирование ценных бумаг

Резервирование ценных бумаг в ТС осуществляется Компанией в соответствии с Условиями депозитарной деятельности Компании.

## Статья 12. Исполнение сделок. Прием и поставка ценных бумаг

1. Прием и поставка ценных бумаг по сделкам, заключенным Компанией во исполнение торгового поручения Клиента, производится Компанией при наличии поручений, выданных в соответствии с положениями Общего регламента и Условий депозитарной деятельности Компании.

2. Прием и поставка ценных бумаг по заключенным сделкам осуществляется Компанией в порядке и в сроки, установленные внутренними правилами организаторов торговли, через которых заключается сделка с ценными бумагами, либо условиями договора с третьим лицом - контрагентом по сделке.

3. Прием и поставка ценных бумаг по заключенным сделкам могут производиться на счета (со счетов) Клиента следующими способами, в зависимости от порядка, установленного внутренними правилами ТС, либо условиями договора с третьим лицом – контрагентом по сделке:

на счет (со счета) депо Клиента в Депозитарии Компании.

на счет (со счета) депо Клиента в уполномоченном депозитарии, осуществляющем клиринг по ценным бумагам в ТС, через которую заключена сделка с ценными бумагами, при условии, что Компания является попечителем счета депо Клиента в этом уполномоченном депозитарии.

на счет депо (со счета) депо Клиента в ином, отличном от Депозитария Компании, депозитарии при условии, что Компания является попечителем счета депо (оператором счета депо с соответствующими полномочиями) Клиента в этом депозитарии.

на лицевой счет (с лицевого счета) Компании в уполномоченном регистраторе, при условии, что Компания, действующая в качестве брокера, исполняет функции номинального держателя ценных бумаг Клиента в уполномоченном регистраторе.

4. Учетная операция по зачислению ценных бумаг на Клиентский счет производится Компанией в следующие сроки:

при приеме ценных бумаг на счет депо Клиента в Депозитарии Компании – не позднее конца рабочего дня, следующего за днем зачисления ценных бумаг на счет депо Клиента в Депозитарии Компании (зачисление ценных бумаг подтверждается уведомлением (выпиской), выданным Депозитарием Компании);

при приеме ценных бумаг на счет депо Клиента в уполномоченном депозитарии, осуществляющем клиринг по ценным бумагам в ТС, - не позднее конца рабочего дня, следующего за днем получения Компанией уведомления (выписки) уполномоченного депозитария, подтверждающего факт зачисления ценных бумаг на счет депо Клиента в уполномоченном депозитарии;

при приеме ценных бумаг на счет депо Клиента в ином, отличном от Депозитария Компании, депозитарии, - не позднее конца рабочего дня, следующего за днем получения Компанией уведомления (выписки) депозитария, подтверждающего факт зачисления ценных бумаг на счет депо Клиента в депозитарии;

при приеме ценных бумаг на лицевой счет Компании, действующей в качестве номинального держателя ценных бумаг Клиента в уполномоченном регистраторе, – не позднее конца рабочего дня, следующего за днем получения Компанией выписки из реестра владельцев ценных бумаг, выданной уполномоченным регистратором, и

подтверждающей факт зачисления ценных бумаг на лицевой счет Компании в соответствующем реестре владельцев ценных бумаг.

5. Учетная операция по списанию ценных бумаг с Клиентского счета производится Компанией в следующие сроки:

при поставке ценных бумаг со счета депо Клиента, открытого в Депозитарии Компании – не позднее конца рабочего дня, следующего за днем списания депозитарием Компании ценных бумаг со счета депо Клиента (списание Ценных Бумаг подтверждается уведомлением (выпиской), выданным Депозитарием Компании);

при поставке ценных бумаг со счета депо Клиента, открытого в уполномоченном депозитарии, осуществляющем клиринг по ценным бумагам в ТС, - не позднее конца рабочего дня, следующего за днем получения Компанией уведомления (выписки) уполномоченного депозитария, подтверждающего факт списания ценных бумаг со счета депо Клиента;

при поставке ценных бумаг со счета депо Клиента, открытого в ином, отличном от Компании, депозитарии, - не позднее конца рабочего дня, следующего за днем получения Компанией уведомления (выписки) депозитария, подтверждающего факт списания ценных бумаг со счета депо Клиента;

при поставке ценных бумаг с лицевого счета Компании, действующей в качестве номинального держателя ценных бумаг Клиента в уполномоченном регистраторе, – не позднее конца рабочего дня, следующего за днем получения Компанией выписки из реестра владельцев ценных бумаг, выданной уполномоченным регистратором, и подтверждающей факт списания ценных бумаг с лицевого счета Компании.

6. С момента заключения Компанией сделки на продажу ценных бумаг во исполнение торгового поручения Клиента и до момента фактического списания ценных бумаг с соответствующих счетов, Компания переводит их в режим «Ценные бумаги в поставке» (для документарных ценных бумаг) или «Ценные бумаги на перерегистрации» (для бездокументарных ценных бумаг). Компания не будет принимать любые поручения на списание или резервирование ценных бумаг с режимом «Ценные бумаги в поставке» и «Ценные бумаги на перерегистрации».

### Статья 13. Исполнение сделок. Платежи

1. Если иное не установлено положениями Общего регламента, Компания осуществляет все расчеты по сделкам, заключенным во исполнение торговых поручений Клиента, исключительно за счет денежных средств, учитываемых на Клиентском счете.

2. Если иное не предусмотрено соглашением между Компанией и Клиентом, с момента заключения Компанией сделки на покупку ценных бумаг во исполнение торгового поручения Клиента и до момента фактического списания с Клиентского счета денежной суммы в размере, необходимом для исполнения заключенной сделки, Компания переводит такие денежные средства Клиента в режим «Денежные средства в расчетах». Компания не будет принимать любые поручения на списание или резервирование денежных средств с режимом «Денежные средства в расчетах».

3. Зачисление и списание денежных средств Клиента по заключенным сделкам осуществляется Компанией в порядке и в сроки, установленные внутренними правилами организаторов торговли, через которых заключается сделка с ценными бумагами Клиента, либо условиями договора с третьим лицом - контрагентом по сделке.

4. По общему правилу, денежные средства, поступающие от продажи ценных бумаг Клиента, подлежат зачислению на специальный брокерский счет Компании.

Клиент вправе одновременно подать поручение на передачу Клиенту наличных денег или зачисление денежных средств на расчетный счет Клиента.

5. Учетная операция по зачислению денежных средств на Клиентский счет по его торговым операциям производится Компанией в сроки:

не позднее конца рабочего дня зачисления денежных средств на расчетный счет Компании – в случае если денежные средства от продажи ценных бумаг подлежат зачислению на банковский счет Компании;

не позднее конца Рабочего дня списания денежных средств с расчетного счета контрагента по сделке на продажу Ценных Бумаг – в случае если денежные средства от продажи ценных бумаг подлежат зачислению на банковский счет Клиента либо на банковский счет третьего лица, указанного Клиентом, либо подлежат выдаче Клиенту или его уполномоченному лицу наличными.

6. Учетная операция по списанию денежных средств с Клиентского счета по его торговым операциям производится Компанией не позднее конца рабочего дня, следующего за днем списания денежных средств с банковского счета Компании.

## § 2. Особенности совершения маржинальных сделок и необеспеченных сделок

### Статья 14. Общие положения

1. Настоящий параграф применяется в случае исполнения Компанией торговых поручений Клиента на совершение маржинальных сделок и необеспеченных сделок, и устанавливает процедуры подачи и принятия таких торговых поручений, заключение и исполнение маржинальных и необеспеченных сделок.

2. Перед началом подачи Компанией торговых поручений на совершение маржинальных сделок и необеспеченных сделок Клиент обязан уведомить Компанию о желании совершать маржинальные сделки и необеспеченные сделки.

Указанное уведомление Клиент может совершить как при первичном обращении (при заключении Договора), так и в любой другой момент в течение срока действия Договора.

В случае если Клиент уведомляет Компанию о желании совершать маржинальные сделки и необеспеченные сделки после заключения Договора, в котором соответствующее условие отсутствовало, то Клиент подписывает изменение к Договору, ранее заключенному Компанией с Клиентом, любым способом, предусмотренным для этого Условиями обмена сообщениями.

3. Клиент уполномочивает Компанию совершать от своего имени следующие действия, связанные с исполнением торговых поручений Клиента на совершение маржинальных сделок и необеспеченных сделок:

составлять и подписывать договоры типа РЕПО;

выдавать письменные торговые поручения (указания на совершение сделок с ценными бумагами) и (или) поручения на отзыв/перевод денежных средств с целью сокращения и (или) закрытия непокрытой позиции Клиента и (или) в связи с погашением задолженности Клиента перед Компанией.

4. Компания принимает к выполнению торговые поручения по форме и в порядке, предусмотренными настоящими Условиями и Условиями обмена сообщениями.

5. Компания принимает от Клиента и исполняет торговые поручения на сделки с маржей при условии, что в результате их исполнения значение плановой позиции составит величину не меньшую чем величина размера начальной маржи. Такие торговые поручения имеют силу в течение текущего торгового дня.

6. При совершении сделки за счет Клиента на организованных торгах на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг по наилучшим из указанных в них ценам при том, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам (далее - анонимные торги), не допускается возникновение или увеличение непокрытой позиции, возникновение или увеличение временно непокрытой позиции по ценной бумаге, если цена этой сделки:

1) на 5 или более процентов ниже цены закрытия соответствующих ценных бумаг, определенной организатором торговли за предыдущий торговый день, или цены последней сделки, заключенной в течение основной торговой сессии предыдущего торгового дня, если организатор торговли не определяет цену закрытия соответствующих ценных бумаг; и

2) ниже последней текущей цены, рассчитанной организатором торговли, о которой брокер знал или должен был знать в момент подачи заявки (поручения) на ее совершение; и

3) ниже цены последней сделки, вошедшей в расчет указанной текущей цены.

7. Компания не совершает в отношении портфеля Клиента действий, в результате которых стоимость указанного портфеля станет меньше соответствующего ему размера начальной маржи, или в результате которых положительная разница между размером начальной маржи и стоимостью портфеля клиента увеличится.

Требование настоящего пункта не применяется в следующих случаях:

1) в случае если соответствующие действия Компании (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 Приложения №2 к Регламенту;

2) в случае начисления и (или) уплаты за счет Клиента Компании и (или) третьим лицам в связи со сделками, заключенными Компанией за счет Клиента, сумм штрафов, пеней, процентов, неустоек, убытков, расходов и вознаграждений, в том числе по договору Компании 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 Компанией обязанностей налогового агента, решения органов государственной власти;

4) в случае совершения действий в отношении портфеля Клиента, отнесенного в соответствии с пунктом 24 настоящей статьи 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 Компанией обязательств из сделок, совершенных за счет Клиента;

7) в случае исполнения обязательств из договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;

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

9) в случае изменения Компанией начальной ставки риска, предусмотренной пунктом 14 Приложения №1 к Регламенту.

8. Непокрытая позиция по ценной бумаге (в том числе иностранному финансовому инструменту, квалифицированному в качестве ценных бумаг) допускается, если:

1) 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 пункта 16 Приложения №1 к Регламенту; или

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

9. Компания определяет перечень ценных бумаг, соответствующих требованиям пункта 8 настоящей статьи, по которым может возникать непокрытая позиция (далее - Перечень ценных бумаг), и предоставляет его (доступ к нему) Клиентам посредством его размещения на сайте Компании в сети Интернет по адресу [www.dohod.ru](http://www.dohod.ru) либо доводит до Клиента через личный кабинет Клиента.

Перечень ценных бумаг оформляется внутренним локальным актом Компании.

Перечень ценных бумаг может включать в себя ценные бумаги, соответствующие требованиям пункта 8 настоящей статьи, по которым Компания не допускает возникновение непокрытых позиций, но по которым положительное значение плановой позиции не принимается равным нулю, как это предусмотрено в пункте 3 Приложения №1 к Регламенту. Перечень ценных бумаг может определяться для каждого Клиента или группы Клиентов в отдельности, при этом доведенный до Клиента через личный кабинет Клиента Перечень ценных бумаг имеет для этого Клиента неоспоримый приоритет перед Перечнем ценных бумаг, опубликованном на сайте Компании в сети Интернет.

10. Если ценная бумага перестала соответствовать требованиям пункта 8 настоящей статьи, Компания исключает указанную ценную бумагу из Перечня ценных бумаг в срок, не превышающий 30 (тридцати) дней со дня, в который Компания узнала или должна была узнать об указанном несоответствии.

Компания вправе также исключить ценную бумагу из Перечня ценных бумаг по собственному усмотрению.

При исключении ценной бумаги из Перечня ценных бумаг Компания не принимает новых поручений, в результате исполнения которых возникает (увеличивается) непокрытая позиция по ценной бумаге, исключенной из Перечня ценных бумаг.

При исключении ценной бумаги из Перечня ценных бумаг Клиент обязан закрыть соответствующую непокрытую позицию в срок, который содержится в уведомлении об изменении Перечня ценных бумаг (абзац пятый настоящего пункта)

Компания уведомляет Клиентов об изменении Перечня ценных бумаг путем публикации его на сайте сети Интернет по адресу [www.dohod.ru](http://www.dohod.ru).

11. При совершении за счет Клиента сделки или операции с ценной бумагой, которая не соответствует требованиям пункта 8 настоящей статьи (далее - неликвидная ценная бумага), не допускается возникновение временно непокрытой позиции по этой ценной бумаге.

Требования настоящего пункта и требования пункта 8 настоящей статьи не применяются в отношении Клиента, отнесенного в соответствии с пунктом 24 настоящей статьи к категории Клиентов с особым уровнем риска.

12. Клиент принимает на себя обязательство не распоряжаться принадлежащими ему и учитываемыми на счете депо ценными бумагами в части, достаточной для исполнения обязательств перед Компанией и на период до проведения расчетов с Компанией по результатам сделок.

13. Клиент обязуется самостоятельно отслеживать установленные для него нормативы значения плановой позиции.

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

15. Клиент 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.

16. Если Клиент в установленном Регламентом порядке 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.

17. Отнесение Клиента к категории Клиентов с повышенным уровнем риска производится по заявлению Клиента. Такое заявление рассматривается Квалификационной комиссией Компании в течение 3 (трех) рабочих дней.

18. Физические лица могут быть отнесены только к категории Клиентов со стандартным уровнем риска или к категории Клиентов с повышенным уровнем риска.

19. К категории Клиентов с повышенным уровнем риска могут быть отнесены Клиенты при 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 3 000 000 (трех миллионов) рублей по состоянию на день, предшествующий дню, с которого этот Клиент считается отнесенным к категории Клиентов с повышенным уровнем риска;

2) сумма денежных средств (в том числе иностранной валюты) Клиента, 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 (шестисот тысяч) рублей по состоянию на день, предшествующий дню, с которого этот Клиент считается отнесенным к категории Клиентов с повышенным уровнем риска. При этом он является Клиентом Компании (иного брокера) в течение последних 180 (ста восьмидесяти) дней, предшествующих дню принятия указанного решения, из которых не менее 5 (пяти) дней за счет этого Клиента Компанией (иными брокерами) заключались договоры с ценными бумагами или договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

В случае если Клиент имеет соответствующий опыт деятельности вне Компании, то он может подтвердить его путем приложения к заявлению договоров и отчетов других брокеров.

20. Компания вправе на основании предложения Квалификационной комиссии лишить Клиента статуса Клиента с повышенным уровнем риска. При этом Клиенту должно быть направлено уведомление с объяснением причины такого решения не позднее следующего рабочего дня после принятия решения о лишении Клиента статуса Клиента с повышенным уровнем риска.

21. Решение о присвоении Клиенту статуса Клиента с повышенным уровнем риска, а также решение о лишении Клиента статуса Клиента с повышенным уровнем риска приобретают юридическую силу с момента внесения соответствующих записей в Реестр клиентов с повышенным уровнем риска. Компания обязана направить Клиенту уведомление о внесении соответствующей записи не позднее следующего дня после внесения такой записи.

22. Стоимость ценных бумаг, предусмотренная пунктом 19 настоящей статьи, определяется только в отношении ценных бумаг, которые допущены к организованным торгам организатором торговли либо прошли процедуру листинга на иностранной бирже, входящей в перечень, предусмотренный действующим законодательством Российской Федерации (далее - Перечень иностранных бирж).

Стоимость ценных бумаг Клиента, допущенных к организованным торгам организатором торговли, определяется исходя из цены закрытия этих ценных бумаг, определенной организатором торговли 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 не определяется организатором торговли, 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 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 (тридцать) 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 (тридцать) 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 пункте 13 Приложения №1 к Регламенту.

23. Клиент с повышенным уровнем риска обязан использовать ИТС при совершении сделок.

Если Клиент с повышенным уровнем риска не использует ИТС, то Компания назначает куратора, контролирующего размер плановой позиции такого Клиента. При этом тариф на услуги Компании по совершению маржинальных и/или необеспеченных сделок для указанного Клиента рассчитывается с коэффициентом 1,5 от стандартного.

24. К категории Клиентов с особым уровнем риска может быть отнесено только юридическое лицо.

Отнесение юридического лица к категории Клиентов с особым уровнем риска производится посредством дополнительного соглашения к Регламенту, заключаемого между Компанией и Клиентом. Указанное дополнительное соглашение, в том числе устанавливает порядок и сроки отнесения юридического лица к категории Клиентов с особым уровнем риска, порядок и сроки лишения юридического лица статуса Клиента с особым уровнем риска, требования, предъявляемые к юридическому лицу желающему приобрести статус Клиента с особым уровнем риска, права и обязанности Клиента и Компании.

#### Статья 15. Последствия выполнения торгового поручения Клиента на совершение маржинальной сделки и необеспеченной сделки

1. С момента выполнения торгового поручения Клиента на совершение маржинальной сделки или необеспеченной сделки, у Клиента возникает непокрытая позиция.

2. В период существования непокрытой позиции Компания вправе отказать Клиенту в выполнении его распоряжений на отзыв денежных средств с лицевого счета.

3. В случае приобретения Клиентом ценных бумаг, не отвечающих установленным Банком России критериям ликвидности, Компания вправе:

- принудительно закрыть часть или все непокрытые позиции Клиента для достижения установленного размера начальной маржи;
- лишить Клиента статуса Клиента с повышенным уровнем риска и/или статуса Клиента с особым уровнем риска.

#### Статья 16. Дискреционные права Компании

Компания имеет безусловное и исключительное право по своему усмотрению и без объяснения мотивов:



отказать Клиенту в предоставлении права совершать маржинальные сделки и/или необеспеченные сделки. В случае если на момент такого отказа у Клиента имеются непокрытые позиции по маржинальным сделкам и необеспеченным сделкам Компания имеет безусловное и исключительное право принудительно закрыть такие непокрытые позиции;

отказать Клиенту в принятии торгового поручения, предусматривающего использование заемных средств, предоставленных Компанией, либо приостановить его исполнение по усмотрению Компании. Безусловным основанием для отказа в принятии к исполнению либо приостановки выполнения такого торгового поручения является нарушение требования в отношении размера начальной маржи, существующее на момент поступления торгового поручения или возникающее в связи с принятием поручения к выполнению;

потребовать от Клиента сократить непокрытую позицию путем внесения дополнительных средств на лицевой счет, в том числе с целью поддержания плановой позиции;

потребовать от Клиента досрочного закрытия непокрытой позиции независимо от плановой позиции. Данная привилегия применяется только в исключительных случаях при резких колебаниях цен на рынке, и если действия по закрытию непокрытой позиции производятся в общих интересах всех Клиентов Компании.

#### Статья 17. Перенос, сокращение или закрытие непокрытой позиции

1. Непокрытая позиция переносится на каждый следующий рабочий день при соблюдении размера начальной маржи автоматически. Вознаграждение Компании за осуществление такого переноса устанавливается Тарифами Компании.

2. Перенос непокрытой позиции осуществляется сделками типа РЕПО. Компания по своему усмотрению определяет, какие сделки типа РЕПО проводятся в режиме переговорных сделок, а какие оформляются внебиржевыми сделками.

3. В случае если непокрытая позиция по ценным бумагам закрывается внебиржевыми сделками, заключается договор типа РЕПО между Клиентами Компании. Для выполнения данной операции в Депозитарий Компании от имени Клиента предоставляется поручение на перевод ценных бумаг для обеспечения переноса непокрытой позиции.

4. Денежная непокрытая позиция сокращается путем внесения Клиентом на свой лицевой счет дополнительных средств. Непокрытая позиция по ценным бумагам сокращается путем пополнения счета депо Клиента соответствующими ценными бумагами.

5. Непокрытая позиция закрывается погашением задолженности Клиента перед Компанией.

#### Статья 18. Принудительное закрытие непокрытой позиции

1. Компания вправе принудительно сократить или закрыть непокрытую позицию в случаях, если:

плановая позиция снизилась до размера минимальной маржи;

Клиент не исполняет требование Компании о досрочном закрытии непокрытой позиции;

Клиент не доступен по указанным им реквизитам и средствам связи для направления требования о досрочном закрытии непокрытой позиции.

2. Если стоимость портфеля Клиента стала меньше соответствующего ему размера минимальной маржи, Компания до окончания основной торговой сессии проведения

организованных торгов ценными бумагами в день, в который наступило указанное обстоятельство, совершает закрытие позиций.

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.

Требования настоящего пункта также не применяются в отношении Клиентов, отнесенных в соответствии с пунктом 24 статьи 14 Условий к категории Клиентов с особым уровнем риска.

3. Если обстоятельство, предусмотренное пунктом 2 настоящей статьи, наступило не ранее чем за 3 (три) часа до окончания основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами, Компания осуществляет закрытие позиций не позднее окончания следующей основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами.

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

5. В результате закрытия позиций Клиента стоимость его портфеля должна минимально превышать размер начальной маржи.

При этом цена ценных бумаг, приобретаемых (отчуждаемых) при закрытии позиций, а также стоимость портфеля Клиента определяются на момент заключения Компанией сделок, направленных на закрытие позиций Клиента.

6. Если иное не предусмотрено Регламентом, действия, связанные с закрытием позиций, совершаются на анонимных торгах.

7. Закрытие позиций может осуществляться без соблюдения требований пункта 6 настоящей статьи, 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 (пятнадцати) минут, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 (пятнадцати) 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 (пятнадцати) минут, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 (пятнадцати) 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.

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

## Статья 19. Обеспечение интересов Компании

1. Компания получает право удержания ценных бумаг Клиента, права на которые учитываются в Депозитарии Компании, в случаях неисполнения, неполного или ненадлежащего исполнения финансовых обязательств перед Компанией, в том числе когда Компания принимает на себя исполнение обязательств Клиента третьим лицам.

Если Компания прибегает к осуществлению права удержания, Компания направляет Клиенту извещение об удержании.

2. Компания вправе реализовать (продать) имущество Клиента (денежные средства, ценные бумаги, производные финансовые инструменты) в случае неисполнения Клиентом своих обязательств:

по сокращению общей непокрытой позиции на лицевом счете;

по закрытию непокрытой позиции по денежным средствам и (или) ценным бумагам;

по возмещению расходов, связанных с исполнением торговых поручений Клиента с использованием заемных средств, предоставленных Компанией;

по уплате вознаграждения за исполнение торговых поручений Клиента с использованием заемных средств, предоставленных Компанией.

3. Компания осуществляет процедуру продажи ценных бумаг Клиента на основании служебного поручения, составленного и подписанного риск-менеджером Компании.

4. В случае недостаточности вырученных от продажи ценных бумаг денежных средств для погашения задолженности Клиента перед Компанией и отсутствия иных ценных бумаг, Клиент обязан не позднее конца рабочего дня, следующего за днем предъявления Компанией соответствующего требования, перечислить на расчетный счет Компании полную сумму в размере задолженности Клиента и (или) осуществить поставку ценных бумаг на указанный Компанией счет депо.

5. Совершая сделки по принудительной продаже ценных бумаг, Компания взимает с Клиента вознаграждение в повышенном размере согласно Тарифам Компании.

### § 3. Срочные сделки

#### Статья 20. Общие положения

1. Настоящий параграф применяется в случае выполнения Компанией торговых поручений Клиента на заключение срочных сделок и устанавливает процедуры подачи и принятия торговых поручений, правила исполнения срочных сделок, а также их прекращения без исполнения.

2. В соответствии с настоящим параграфом могут совершаться сделки с фьючерсными контрактами и опционами, как предполагающими поставку базисного актива (поставочные контракты), так и не предполагающими (расчетные контракты).

Условия исполнения обязательств по срочным контрактам устанавливаются Общим регламентом, правилами организатора торговли, условиями клиринга и спецификациями соответствующих срочных контрактов.

Перечень существенных условий заключения срочных сделок установлен в спецификациях срочных контрактов.

3. Компания регистрирует клиентский счет Клиента в торговой системе (далее - ТС) согласно правилам совершения срочных сделок в соответствующей ТС.

4. Компания ведет учет всех средств, перечисленных Клиентом в обеспечение его обязательств на рынке фьючерсных контрактов и опционов отдельно по каждому их виду, а также совокупно в форме клиентского счета.

5. Клиент предоставляет Компании данные для регистрации в ТС, а также вносит средства Гарантийного обеспечения по счету Клиента. Компания в течение 2 (Двух) рабочих дней переводит средства обеспечения в ТС.

6. До момента подачи в Компанию поручения на совершение срочной сделки Клиент обязан самостоятельно ознакомиться с применяемыми соответствующими ТС правилами торгов на срочном рынке, правилами клиринга клиринговой организации, оказывающей услуги на срочном рынке, и спецификацией срочного контракта, в

отношении которого Клиент подает Компании поручение на совершение срочной сделки, а также самостоятельно отслеживать изменения и дополнения, которые вносятся в данные документы. Риск неблагоприятных последствий, вызванных неознакомлением с указанными документами, а также изменениями и дополнениями к ним, несет Клиент.

7. Информация о размере Гарантийного обеспечения по счету Клиента и активным заявкам Клиента отражается в ИТС. Клиент обязан ежедневно в течение дня, в том числе на начало торгового дня, по результатам дневного и вечернего клиринга, после возобновления торгов, приостановленных в случае изменения Клиринговым центром соответствующей Клиринговой организации, ТС значения показателя, используемого при расчете Базового гарантийного обеспечения, самостоятельно отслеживать размер Гарантийного обеспечения по счету Клиента и активным заявкам Клиента, достаточность денежных средств Клиента в ТС для поддержания указанного Гарантийного обеспечения.

8. В случае если Клиент не использует ИТС или по каким-либо причинам использование ИТС в целях исполнения обязанности, предусмотренной в пункте 7 настоящей статьи, невозможно, то Клиент обязан обращаться в Компанию по телефону для получения информации о размере Гарантийного обеспечения по счету Клиента и активным заявкам Клиента, достаточности денежных средств Клиента в ТС для поддержания указанного Гарантийного обеспечения.

9. Клиент признает, что все последствия, возникшие в результате отсутствия у Клиента информации о размере Гарантийного обеспечения по счету Клиента и активным заявкам Клиента, достаточности денежных средств Клиента для поддержания указанного Гарантийного обеспечения, несет Клиент и принимает на себя все возникающие в связи с этим риски.

10. В случае нарушения Клиентом обязанности, установленной в пунктах 7 и 8 настоящей статьи, Клиент не вправе ссылаться на то, что он не знал или не мог знать о размере Гарантийного обеспечения по счету Клиента и активным заявкам Клиента, о недостаточности денежных средств Клиента в ТС для поддержания указанного Гарантийного обеспечения.

11. Размер Базового гарантийного обеспечения рассчитывается в соответствии с правилами ТС и публикуется на странице ТС сети «Интернет».

12. Компания в порядке, установленном настоящим Регламентом, может создавать Дополнительное обеспечение исполнения обязательств по фьючерсным и опционным контрактам из средств Клиента.

13. С целью снижения рыночных рисков Компания вправе без уведомления Клиента сформировать Дополнительное обеспечение Клиента на срочном рынке путем уменьшения лимита денежных средств Клиента, доступных для работы в ТС на 5%, но не менее чем на 1000 (одну тысячу) рублей.

14. Компания имеет право без уведомления Клиента сформировать Дополнительное обеспечение Клиента на срочном рынке путем уменьшения лимита денежных средств Клиента, доступных для работы в ТС на величину до 30%, но не менее чем на 5000 (пять тысяч) рублей в случаях:

- возникновения на рынке ситуации, содержащий повышенный риск невыполнения обязательств Клиента на срочном рынке;
- систематического для данного Клиента появления по итогам торгового дня и/или по итогам дневного клирингового сеанса отрицательной денежной позиции на срочном рынке;
- систематического для данного Клиента принудительного закрытия позиций, произведенного в соответствии с Регламентом;
- систематических предупреждений (уведомлений) Клиента о возможном принудительном закрытии позиций, осуществленных в соответствии с Регламентом;
- систематического переноса Клиентом открытых позиций на следующую торговую сессию и/или на период с момента возобновления торгов, приостановленных

для проведения дневного клирингового сеанса, до окончания торговой сессии, в случае, если свободные денежные средства Клиента составляют менее 10% от величины гарантийного обеспечения открытых позиций данного Клиента;

- использование Клиентом непокрытой продажи опционов, а также сложных опционных позиций, состоящих из нескольких опционов и/или фьючерсов с одним и тем же базовым активом;

- по письменному заявлению Клиента.

15. Компания имеет право изменять (в том числе увеличивать) требуемый размер Гарантийного обеспечения по счету Клиента (по всем открытым позициям Клиента и активным заявкам Клиента) путем установления по своему усмотрению коэффициента, на который умножается Базовое гарантийное обеспечение. Первоначальное значение коэффициента равно 1,34 (одна целая тридцать четыре сотых) и может быть изменено Компанией в любое время в одностороннем порядке. О таких изменениях Компания уведомляет Клиента не позднее, чем за 5 (пять) часов до вступления их в силу.

16. Компания уведомляет клиентов об изменении коэффициента, на который умножается Базовое гарантийное обеспечение, о необходимости исполнения обязательств по поддержанию позиций на срочном рынке, о возможности принудительного закрытия позиций клиента, а также об изменении иных параметров риска, предусмотренных настоящим Регламентом посредством направления сообщения любым из нижеперечисленных способов по своему усмотрению:

- размещение сообщения в ИТС;
- уведомление по электронной почте;
- рассылка уведомления посредством SMS (Short Message Service);
- уведомление по телефону;
- размещение сообщения на странице Компании в сети Интернет.

Клиент считается уведомленным с момента направления Компанией сообщения Клиенту.

17. При получении поручений Клиента Компания незамедлительно выставляет заявки на совершение сделок купли-продажи фьючерсных контрактов и (или) опционов в ТС.

18. Компания отказывает Клиенту в выполнении поручений, если выполняется хотя бы одно из следующих условий:

- Компания не допущена к совершению сделок с данным срочным контрактом;
- Компании разрешено совершать сделки только по закрытию ранее открытых позиций, а поручение направлено на открытие новых позиций;
- указанная в поручении цена фьючерса находится вне пределов установленного лимита колебания цен сделок в ходе торговой сессии;
- выполнение поручения приведет к превышению лимитов открытых позиций;
- выданное поручение не подкреплено средствами обеспечения с учетом требований Компании, а также денежными средствами для внесения премии по опционам;
- поданное поручение оформлено с нарушениями требований Общего регламента
- или правил совершения срочных сделок в торговой системе.

19. Компания обязуется в срок не позднее 12 часов рабочего дня, следующего за предыдущей торговой сессией, предоставлять по требованию Клиента отчеты по операциям с фьючерсными контрактами и опционами.

Претензии по содержанию отчета принимаются в течение 1 (одного) рабочего дня следующего за днем предоставления Клиенту отчета. Если указанные претензии не будут заявлены в указанный срок, то информация, содержащаяся в отчете, считается подтвержденной Клиентом, а отчет считается утвержденным.

В случае использования ИТС для подачи торговых поручений на заключение срочных сделок, Клиент предъявляет претензии в порядке, установленном п.5 ст.27Общего регламента.

20. Компания вправе:

- выполнить поручение Клиента на более выгодных для него условиях без согласования с ним этих действий;
- перечислять Дополнительное обеспечение (или его части), не используемые в качестве Гарантийного обеспечения по счету клиента для поддержания открытых позиций;
- без предварительного уведомления Клиента производить за счет средств Клиента все необходимые перечисления, связанные с внесением гарантийного обеспечения, уплатой отрицательной Вариационной маржи, а также с оплатой услуг организатора торговли, расчетной организации, расчетного депозитария и Компании.

21. Клиент не вправе открывать на срочном рынке больше позиций, чем это позволяют принадлежащие ему и находящиеся в распоряжении у Компании средства.

### Статья 21. Покупка опциона

1. Компания выставляет заявку на покупку/продажу опциона, если в поручении Клиента содержатся следующие существенные условия сделки:

- обозначение класса опциона,
- срок действия опциона,
- тип опциона (Put или Call)
- цену исполнения;
- тип предложения (покупка или продажа);
- код клиента;
- размер премии;
- объем предложения (количество опционов).

2. Опцион считается приобретенным/проданным с момента регистрации сделки организатором торговли.

3. В связи с тем, что непокрытая продажа опционов сопряжена с неограниченными рисками убытков Компания вправе в соответствии с Регламентом принимать меры для снижения рыночных рисков Клиента, в том числе, но не ограничиваясь:

- устанавливать запрет на первичную продажу (эмиссию) опционов;
- увеличивать требуемое Гарантийное обеспечение по счету клиента;
- создавать Дополнительное обеспечение в порядке, установленном настоящим Регламентом;
- увеличивать размеры минимальных уровней Коэффициентов достаточности средств и ликвидности гарантийного обеспечения;
- принудительно закрывать позиции Клиента в порядке, установленном Регламентом.

### Статья 22. Премия по опциону

Если иное не следует из правил ТС, премия по опциону (П) определяется по формуле:

$$П = Пс \times О, \text{ где}$$

Пс - установленный по соглашению сторон при совершении сделки размер премии за единицу базисного актива опциона,

О - объем опциона.

Премия по опциону списывается у Держателя опциона и зачисляется Подписчику опциона.

### Статья 23. Исполнение опциона

1. Исполнение опциона производится на основании подаваемого Держателем данного опциона заявления о востребовании им своих прав по приобретенному опциону. Период времени, в течение которого Держателем может быть востребовано исполнение опциона, срок подачи заявлений на исполнение опциона, а также порядок взаимодействия контрагентов при исполнении опциона устанавливаются в Спецификации данного опциона.

2. По окончании торговой сессии в последний день срока действия опциона, базисным активом которого является расчетный фьючерс, исполнение опционов, находящихся в состоянии «в деньгах», производится без получения от Держателя заявления на востребование своих прав по опциону.

3. Если Подписчик, обязанный исполнить востребованный Держателем опцион, имеет задолженность перед клиринговой организацией, для исполнения обязательств по опциону может быть назначен другой участник клиринга, у которого учтена аналогичная позиция Подписчика.

4. При востребовании Держателем исполнения обязательств в соответствии со своими правами по опциону, базисным активом которого является фьючерс, или в соответствии с пунктом 2 настоящей статьи, клиринговая организация организатора торговли производит исполнение опционов путем регистрации сделки по базисному фьючерсу по цене исполнения опциона, при этом:

закрывается ранее открытая противоположная позиция, а средства обеспечения по закрываемой позиции становятся свободными от обязательств;

открывается новая позиция, если на момент исполнения нет противоположной позиции, а из средств, свободных от обязательств формируется обеспечение.

5. По результатам проведения установленной в Спецификации процедуры исполнения контрактов, позиции по контрактам, дата исполнения которых наступила, аннулируются. Средства обеспечения, ранее зарезервированные по аннулированным позициям Клиента, выполнившего свои обязательства по исполнению контрактов, становятся свободными от обязательств.

### Статья 24. Заключение фьючерсного контракта

1. Компания выставляет заявку на заключение контракта, если в поручении Клиента содержатся следующие существенные условия сделки:

- обозначение фьючерса и дата его исполнения;
- тип предложения (покупка или продажа);
- код Клиента;
- цена;
- объем предложения (количество контрактов).

2. Контракт считается заключенным с момента регистрации сделки организатором торговли.

### Статья 25. Вариационная маржа

1. Вариационная маржа (ВМ) Клиента определяется по каждой позиции по фьючерсному контракту в соответствии со спецификацией фьючерсного контракта.

2. Если вариационная маржа положительна, то она начисляется Клиенту, а если отрицательна, – списывается у Клиента.

3. Если при исполнении опциона на фьючерс вариационная маржа положительна, то она списывается с Подписчика и зачисляется Держателю. Если вариационная маржа отрицательна, то она списывается с Держателя и зачисляется Подписчику.

4. Если по окончании торговой сессии сальдо Вариационной маржи Клиента положительно, то данные средства начисляются ему, а если отрицательно – списываются у него.

5. Если по результатам клиринга у Клиента остались свободные от обязательств средства, то данные средства могут быть отозваны им в порядке и размере, установленном Общим регламентом.

## Статья 26. Поддержание открытой позиции

1. Компания в одностороннем порядке устанавливает, а Клиент обязуется поддерживать базовое и критическое значение Коэффициента достаточности средств в соответствии с условиями, установленными настоящим Регламентом. Если Компанией не установлено иное, то базовое значение Коэффициента достаточности средств устанавливается равным единице, а критическое значение Коэффициента достаточности средств устанавливается равным 0,5 (ноль целых пять десятых).

2. Компания вправе, уведомив Клиента по правилам, установленным Общим регламентом, в одностороннем порядке устанавливать минимальный уровень Коэффициента ликвидности гарантийного обеспечения и периоды времени, в которые Клиент обязан его поддерживать. Клиент обязуется обеспечить соблюдение минимального уровня данного коэффициента в указанные Компанией периоды.

3. Компания вправе изменять базовое и критическое значения Коэффициента достаточности средств и минимальное значение Коэффициента ликвидности гарантийного обеспечения (включая периоды, в которые Клиент обязуется его соблюдать) как в отношении всех клиентов, так в отношении любого Клиента в отдельности. Компания уведомляет Клиента о таких изменениях не позднее дня, предшествующего их вступлению в силу.

4. В случае если значение Коэффициента достаточности средств по счету Клиента находится ниже базового значения, данный Клиент обязан до конца основной (дневной) торговой сессии соответствующей торговой системы совершить действия, направленные на повышение Коэффициента достаточности средств до базового значения путем внесения средств в необходимом объеме или путем совершения офсетных сделок, направленных на уменьшение требований к размеру Гарантийного обеспечения по счету Клиента в достаточном размере.

5. В случае снижения Коэффициента ликвидности гарантийного обеспечения ниже минимального уровня в установленные Компанией периоды времени Клиент обязан в течение одного часа с момента направления Компанией первого соответствующего уведомления, совершить действия, направленные на повышение ликвидности гарантийного обеспечения до минимального уровня путем внесения средств в необходимом объеме или путем совершения офсетных сделок, направленных на уменьшение требований к размеру Гарантийного обеспечения по счету Клиента в достаточном размере.

6. В случае если в течение торговой сессии сумма Гарантийного обеспечения по счету клиента и Дополнительного обеспечения, требуемого от Клиента, превышает сумму фактически переданных Компании средств, считается, что данный Клиент имеет задолженность.

До погашения задолженности Клиент не вправе подавать по своему счету поручения на проведение любых операций, за исключением пополнения счета и/или



подачи поручений на заключение сделок, направленных на сокращение величины гарантийного обеспечения.

7. В случае если на конец основной (дневной) торговой сессии соответствующей торговой системы значение Коэффициента достаточности средств по счету Клиента находится ниже базового значения, Компания может продолжить поддержание открытой позиции Клиента, получая право на взимание платы (комиссии) за риск пропорционально недостающей части гарантийного обеспечения в соответствии с Тарифами Компании, либо воспользоваться правом, установленным пунктом 1 статьи 27 Условий.

8. Клиент обязан самостоятельно отслеживать состояние своего счета и своевременно принимать необходимые меры для поддержания на счете достаточного количества активов, то есть для соблюдения Клиентом обязанностей, предусмотренных, в том числе, п. 1, 2, 4, 5, 6 настоящей статьи.

9. В случае направления Клиентом поручения на возврат (вывод) или перевод денежных средств и/или ценных бумаг с любого счета Клиента в Компании, Компания в целях сохранения значения Гарантийного обеспечения по счету Клиента и Дополнительного обеспечения и/или возможности Клиента выполнить свои обязательства перед Компанией имеет право на свое усмотрение отклонить такое поручение целиком, либо исполнить его частично таким образом, чтобы обеспечить на счете Клиента наличие надлежащего размера Гарантийного обеспечения и Дополнительного обеспечения и/или возможность Клиента выполнить свои обязательства перед Компанией. Компания вправе совершить аналогичные действия в случае наличия на счете Клиента позиции непокрытой продажи опционов, а также сложных опционных позиций, состоящих из нескольких опционов и/или фьючерсов с одним и тем же базовым активом.

## Статья 27. Закрытие позиций

1. Компания вправе без поручения Клиента произвести принудительное закрытие всех или части открытых позиций Клиента в случаях, если Клиент не исполняет и/или ненадлежащим образом исполняет обязанности, предусмотренные в пунктах 1, 2, 4, 5 статьи 26 настоящих Условий.

2. Компания уведомляет Клиента о возможном принудительном закрытии позиций в порядке, установленном Общим регламентом.

3. Компания вправе произвести принудительное закрытие всех или части открытых позиций Клиента без поручения Клиента и его уведомления, а также, не дожидаясь погашения Клиентом задолженности и/или соблюдения условий поддержания открытой позиции, в следующих случаях:

- когда принудительное закрытие предусмотрено Правилами ТС;
- в случае снижения Коэффициента достаточности средств ниже критического значения;
- в случае снижения Коэффициента ликвидности гарантийного обеспечения более чем на половину от установленного минимального уровня;
- в исключительных случаях (приостановка торгов для изменения лимитов цен при наличии непогашенной задолженности Клиента, снижение величины собственных средств ниже требуемого обеспечения вследствие возникновения обязательств по исполнению опционов, возникновение обязательств Клиента перед Компанией по другим счетам Клиента);
- при наличии на счете Клиента открытых позиций по срочному контракту позднее 15-00 московского времени последнего торгового дня их обращения;
- если по решению компетентного органа ТС были прекращены торги данным видом стандартного контракта;
- наступления форс-мажорных обстоятельств;

- несостоятельности одного из клиринговых членов ТС в соответствии с Правилами совершения срочных сделок в ТС и расчетов ТС; прекращения действия договора.

4. Компания производит принудительное закрытие позиций в объеме, необходимом для покрытия задолженности Клиента и/или надлежащего исполнения его обязательств, предусмотренных пунктами 1, 2, 4, 5 статьи 26 настоящих Условий. Величина превышения Коэффициента достаточности над критическим после принудительного закрытия позиций Клиента остается на усмотрение Компании.

5. В случае наличия на счете Клиента позиций непокрытой продажи опционов, а также сложных опционных позиций, состоящих из нескольких опционов и/или фьючерсов с одним и тем же базовым активом и не исполнения и/или ненадлежащего исполнения Клиентом его обязательств, предусмотренных пунктом 1, 2, 4, 5 и 6 статьи 26 настоящих Условий, Компания вправе произвести принудительное закрытие позиций Клиента в большем объеме вплоть до закрытия всех открытых позиций Клиента.

6. Закрытие открытой позиции Клиента производится путем совершения встречной сделки с тем же базовым активом и сроком исполнения (офсетной сделки) и/или путем исполнения (экспирации) срочного контракта. Компания самостоятельно определяет метод закрытия открытой позиции Клиента.

7. Компания вправе не производить принудительного закрытия позиций Клиента по своему усмотрению, в том числе, если Клиент предоставит Компании устраивающее ее подтверждение предоставления Дополнительного обеспечения. В этом случае Компания вправе обеспечить поддержание открытых позиций Клиента, самостоятельно определяя минимально допустимый уровень фактически предоставленного Клиентом Гарантийного обеспечения по его счету и Дополнительного обеспечения и момент окончания поддержания позиций Клиента (момент полного или частичного закрытия позиций Клиента по предусмотренным Регламентом основаниям).

8. Принудительное закрытие позиций Клиента производится по текущим рыночным ценам в соответствующей ТС и в соответствии с установленными Тарифами Компании. Компания по своему усмотрению определяет позиции Клиента, подлежащие закрытию. При принудительном закрытии позиций Клиента Компания не несет ответственности за любые убытки, причиненные Клиенту данными действиями.

9. В случае если в результате добровольного или принудительного закрытия позиций у Клиента осталась перед Компанией задолженность, то он обязан погасить данную задолженность до 17-00 московского времени следующего торгового дня. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Клиентом данной обязанности Компания вправе взыскать с Клиента неустойку в размере 0,02% от объема задолженности за каждый день просрочки обязательства.

10. Клиент, не имевший задолженности перед Компанией на начало торгового дня, в течение которого увеличивались лимиты колебаний цен сделок, и в тот же торговый день самостоятельно закрывший все свои позиции, под которые требовалось внесение денежных средств, обязан погасить оставшуюся задолженность до 13-00 московского времени следующего торгового дня.

## Статья 28. Исполнение обязательств по фьючерсному контракту

1. Количество ценных бумаг и их цена, порядок оплаты и проведения расчетов, сроки, место, способ и другие условия их поставки-приемки при исполнении поставочного контракта должны соответствовать требованиям, установленным его Спецификацией.

Нарушение Клиентом хотя бы одного из требований, указанных в Спецификации контракта, означает неисполнение им своих обязательств по поставочному контракту. За неисполнение контрактов, Клиент отвечает средствами обеспечения.

2. За 3 (Три) рабочих дня до дня исполнения контракта (контрактов) Клиент в определенном Компанией порядке должен выдать поручение:

- на депонирование на счете депо, установленном Спецификацией данного контракта, необходимого для исполнения обязательств по контракту числа ценных бумаг и (или)
- поручение на зачисление на счета, открытые ими для торговли на рынке базисного актива контракта и указанные в Спецификации данного контракта, денежных средств в размере, достаточном для оплаты приобретаемых ценных бумаг и для оплаты сборов, предусмотренных организатором торговли, клиринговой организацией и расчетным депозитарием.

Продавцу ставится в соответствие Покупатель пропорционально размеру имеющихся обязательств по поставочному контракту на данный базисный актив и с данной датой исполнения.

Исполнение поставочного контракта осуществляется клиринговой организацией либо поставкой/оплатой ценных бумаг, являющихся базисным активом поставочного контракта, либо выплатой стороне, добросовестно выполнившей свои обязательства и пострадавшей от неисполнения встречного обязательства, компенсации (неустойки).

3. С Клиента, не выполнившего обязательства по исполнению контракта, Компания списывает неустойку в размере базового гарантийного обеспечения, зарезервированного под неисполненный контракт. Списание вышеуказанной неустойки проводится Компанией без поручения Клиента и во внесудебном порядке.

4. На торговый денежный субсчет Клиента, надлежащим образом выполнившего обязательства по исполнению контракта, но не получившего исполнения от контрагента, организатором торговли начисляется сумма неустойки в размере базового гарантийного обеспечения зарезервированного под неисполненный контракт.

5. Расчеты по расчетному контракту осуществляются в соответствии со спецификацией данного фьючерсного контракта.

## § 4. Сделки РЕПО

### Статья 29. Общие положения о сделках РЕПО

1. Настоящий параграф применяется в случае исполнения Компанией поручений Клиента на совершение сделок РЕПО, то есть сделок, состоящих из двух взаимосвязанных частей: по продаже (покупке) ценных бумаг (далее – первая часть РЕПО) с обязательным последующим обратным выкупом продавцом по первой части РЕПО такого же количества ценных бумаг того же выпуска (далее – вторая часть РЕПО) через определенный срок по цене, установленной при заключении сделки РЕПО.

2. Любая сделка РЕПО рассматривается как единая сделка. По условиям первой части РЕПО продавец обязуется передать другой стороне — покупателю определенное количество ценных бумаг, а покупатель обязуется принять их и оплатить. По условиям второй части РЕПО сторона, являвшаяся покупателем по первой части РЕПО, обязуется осуществить обратную передачу стороне, являвшейся продавцом по первой части РЕПО, ценных бумаг в том же количестве, того же типа, выпуска и номинала, что были получены ей по первой части РЕПО, а противоположная по сделке РЕПО сторона обязуется принять их и оплатить

3. После принятия Компанией к исполнению поручения на совершение сделки РЕПО Компания самостоятельно, без какого-либо дополнительного поручения, осуществляет все расчеты по первой и второй части такой сделки.

4. Компания принимает к исполнению поручения по форме и в порядке, предусмотренными Общим регламентом, с указанием в поручении следующих существенных условий сделки РЕПО:

- тип сделки (продать или купить на условиях РЕПО);
- цену первой части РЕПО;
- срок РЕПО;
- цену второй части РЕПО или процентную ставку по РЕПО.

5. Компания исполняет поручение Клиента на сделку РЕПО с учетом следующих условий:

- на биржевом или внебиржевом рынке имеется соответствующее встречное предложение о совершении сделки РЕПО;
- Клиент имеет необходимую сумму денежных средств или необходимое количество ценных бумаг для совершения сделки РЕПО.

6. Клиент к моменту исполнения второй части сделки РЕПО (п.7 настоящей статьи) обязан иметь необходимую сумму денежных средств или необходимое количество ценных бумаг. Клиент принимает на себя обязательство не распоряжаться принадлежащими ему и учитываемыми на счете депо ценными бумагами в части, достаточной для исполнения обязательств перед Компанией, на период проведения расчетов с Компанией по результатам сделок РЕПО.

7. Компания вправе продать любые ценные бумаги Клиента или купить за его счет ценные бумаги, необходимые для исполнения обязательства Клиента по второй части сделки РЕПО, в день исполнения второй части сделки РЕПО, если за три часа до завершения торговой сессии текущего рабочего дня денежных средств или ценных бумаг Клиента недостаточно для исполнения им своих обязательств.

### Статья 30. Особенности совершения сделок РЕПО на внебиржевом рынке

1. Для переноса короткой позиции, возникшей у Клиента в результате совершения необеспеченных или маржинальных сделок, Компания совершает внебиржевые сделки РЕПО. При этом Компания имеет право совершать от имени и за счет Клиента сделки РЕПО, подписывать иные документы, связанные с совершением сделки РЕПО на внебиржевом рынке, действуя при этом в качестве коммерческого представителя.

2. Совершение сделок РЕПО в рамках полномочий, предоставленных настоящей статьей, производится Компанией без предварительного запроса Клиента, при этом Компания самостоятельно определяет условия сделок в соответствии с правилами, установленными настоящим параграфом, и уведомляет Клиента о совершенных действиях посредством предоставления ему отчетов, предусмотренных Общим регламентом.

3. Условия совершения внебиржевых сделок РЕПО:

3.1.1. При переносе на следующий день короткой позиции по ценным бумагам в результате совершения необеспеченной или маржинальной сделки, Компания в день совершения такой сделки, после окончания торгов в торговой системе:

- заключает внебиржевую сделку РЕПО, первая часть которой состоит в покупке ценных бумаг этого же вида в количестве не менее разницы между количеством ценных бумаг данного вида, проданных Клиентом, и остатком ценных бумаг данного вида на счете депо Клиента. Цена покупки ценных бумаг по такой сделке РЕПО для совершения ее первой части не должна быть выше, чем цена продажи ценных бумаг в этой необеспеченной или маржинальной сделке. Срок исполнения второй части такой сделки РЕПО должен быть определен следующим рабочим днем после заключения этой сделки РЕПО;

- самостоятельно определяет вторую сторону и необходимые условия сделки РЕПО (наименование и вид ценных бумаг, очередность действий по покупке и продаже ценных бумаг, цена и количество ценных бумаг);

- исполняет внебиржевую сделку РЕПО.

3.1.2. При необходимости обеспечения обязательств Клиента по ранее заключенным внебиржевым сделкам РЕПО Компания от имени и за счет Клиента:

- заключает внебиржевую сделку РЕПО, первая часть которой состоит в продаже ценных бумаг на общую сумму не менее разницы между суммой, необходимой на покупку ценных бумаг, и остатком денежных средств на брокерском счете Клиента. Цена продажи ценных бумаг по такой сделке РЕПО для совершения первой части этой сделки РЕПО не должна быть ниже, чем сумма обязательств по ранее заключенным внебиржевым сделкам продажи ценных бумаг. Срок исполнения второй части такой сделки РЕПО должен быть определен следующим рабочим днем после заключения этой сделки РЕПО;

- самостоятельно определяет вторую сторону и необходимые условия сделки РЕПО (наименование и вид ценных бумаг, очередность действий по покупке и продаже ценных бумаг, цена и количество ценных бумаг);

- исполняет внебиржевую сделку РЕПО.

4. При совершении внебиржевых сделок РЕПО ставки по таким сделкам принимаются в соответствии со ставками, утвержденными Тарифами Компании.

Если иное не установлено соглашением сторон сделки РЕПО, то ценой ценных бумаг по первой части сделки РЕПО будет считаться средневзвешанная цена соответствующих ценных бумаг, обращающихся на ОАО «Московская биржа», действующая в момент совершения первой части сделки РЕПО.

5. При совершении внебиржевых сделок РЕПО расчеты по таким сделкам производятся следующим образом:

5.1. Если первая часть сделки РЕПО является со стороны Клиента сделкой на продажу, то:

- поставка денежных средств на брокерский счет Клиента во исполнение первой части сделки РЕПО производится в момент заключения этой сделки РЕПО;

- поставка ценных бумаг со счета депо Клиента во исполнение первой части сделки РЕПО производится в момент заключения этой сделки РЕПО;

- поставка денежных средств с брокерского счета Клиента во исполнение второй части сделки РЕПО производится в момент исполнения второй части этой сделки РЕПО;

- поставка ценных бумаг на счет депо Клиента во исполнение второй части сделки РЕПО производится в момент исполнения второй части этой сделки РЕПО.

5.2. Если первая часть сделки РЕПО является со стороны Клиента сделкой на покупку, то:

- поставка ценных бумаг на счет депо Клиента во исполнение первой части сделки РЕПО производится в момент заключения этой сделки РЕПО;

- поставка денежных средств с брокерского счета Клиента во исполнение первой части сделки РЕПО производится в момент заключения этой сделки РЕПО;

- поставка ценных бумаг со счета депо Клиента во исполнение второй части сделки РЕПО производится в момент исполнения второй части этой сделки РЕПО;

- поставка денежных средств на брокерский счет Клиента во исполнение второй части сделки РЕПО производится в момент исполнения второй части этой сделки РЕПО.

6. Поручения Клиента на отзыв денежных средств и ценных бумаг после наступления условия, предусмотренного в п.7 ст.29 настоящих Условий, принимаются Компанией в случае отсутствия у Клиента обязательств по исполнению вторых частей внебиржевых сделок РЕПО.

В случае если к установленному сроку исполнения обязательств по внебиржевой сделке РЕПО на счете депо Клиента отсутствует необходимое для расчетов количество ценных бумаг требуемого вида, то Компания имеет право от имени и за счет Клиента заключить необходимую сделку РЕПО, первая часть которой состоит в покупке, а вторая ее часть наоборот — в продаже необходимого количества ценных бумаг на условиях, определяемых п. 3 настоящей статьи. При этом ценные бумаги, поступившие на счет депо Клиента в рамках первой части этой сделки РЕПО, должны быть использованы

исключительно для исполнения обязательств по той сделке, для исполнения обязательств по которой у Клиента отсутствовали необходимые ценные бумаги.

### **Глава 3. Особенности оказания брокерских услуг, связанных с ведением индивидуальных инвестиционных счетов**

#### **Статья 31. Общие положения**

1. Настоящая глава применяется в случае заключения Клиентом с Компанией договора на ведение индивидуального инвестиционного счета, и устанавливает порядок заключения, изменения и прекращения указанного договора (открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета).

2. При заключении Клиентом с Компанией договора на ведение индивидуального инвестиционного счета, они заключают договор об оказании брокерских услуг в установленном ст.13 Общего регламента порядке. Настоящий пункт не применяется, если договор об оказании услуг на финансовом рынке заключен Сторонами ранее заключения договора на ведение индивидуального инвестиционного счета.

3. При исполнении договора на ведение индивидуального инвестиционного счета Стороны руководствуются положениями Общего регламента, если иное не установлено настоящей главой.

В случае противоречия положений настоящей главы иным положениям Условий или Общего регламента применяются положения настоящей главы.

4. Индивидуальный инвестиционный счет (далее ИИС) - счет внутреннего учета, который предназначен для обособленного учета денежных средств, ценных бумаг Клиента, обязательств по договорам, заключенным за счет указанного Клиента, и который открывается и ведется в соответствии с настоящей главой.

5. Клиент вправе иметь только один договор на ведение ИИС. В случае заключения нового договора на ведение ИИС ранее заключенный договор на ведение ИИС должен быть прекращен в течение месяца.

Клиент обязан предоставить информацию Компании в письменном виде о том, что у него отсутствует договор с другим профессиональным участником рынка ценных бумаг на ведение ИИС или что такой договор будет прекращен не позднее одного месяца. Соответствующая информация содержится в Заявлении о присоединении к договору на ведение ИИС (Приложение №ИИС\_1).

6. Денежные средства, ценные бумаги и требования по договорам, которые учтены на ИИС, могут быть использованы для исполнения обязательств, возникших только на основании договора на ведение ИИС, или для обеспечения исполнения указанных обязательств.

7. По договору на ведение ИИС допускается передача Компании только денежных средств, за исключением случаев указанных в ст.35 настоящих Условий. При этом совокупная сумма денежных средств, которые могут быть переданы Клиентом в течение календарного года по такому договору, не может превышать суммы, установленной законом. После достижения установленной суммы все денежные средства, поступающие от Клиента, Компания зачисляет на брокерский счет Клиента, открытый в Компании.

8. Изъятие Клиентом части своего имущества, учитываемого на ИИС, не допускается.

#### **Статья 32. Заключение договора на ведение ИИС.**

1. Договор на ведение ИИС заключается путем подачи Клиентом предложения о заключении договора на ведение ИИС на условиях, установленных настоящей главой.

2. Предложение о заключении договора на ведение ИИС составляется по форме, установленной Компанией. В указанном предложении Клиент подтверждает, что у такого Клиента отсутствует договор на ведение ИИС с другим профессиональным участником рынка ценных бумаг, или что такой договор будет прекращен не позднее одного месяца со

дня подачи указанного заявления. Лицо, подписавшее предложение, обязано подтвердить свои полномочия, предоставив в Компанию документы, указанные в статье 6 Общего регламента.

3. Договор на ведение ИИС может быть заключен посредством обмена электронными документами, в порядке, установленном пунктами 8, 9 ст.13 Общего регламента, статьями 3, 4 Условий обмена сообщениями.

4. В остальном, что не определено настоящей статьей, применяются положения ст.13 Общего регламента.

### Статья 33. Срок действия, изменение и расторжение договора на ведение ИИС

1. Договор на ведение ИИС заключается без указания срока действия и действует до момента расторжения или прекращения.

2. Компания вправе в любое время вносить изменения в Договор на ведение ИИС путем дополнения и изменения Общего регламента в установленном п.4 ст.14 Общего регламента порядке.

3. Расторжение договора на ведение ИИС по инициативе Компании проводится в порядке, установленном Общим регламентом.

4. Расторжение договора на ведение ИИС не допускается по инициативе Клиента в одностороннем порядке до исполнения Клиентом всех обязательств перед Компанией по договору на ведение ИИС, в том числе, по возмещению понесенных и предполагаемых расходов Компании, а также по выплате вознаграждения Компании.

5. Расторжение договора на ведение ИИС по инициативе Клиента возможно путем направления заявления о расторжении договора, составленного в письменной форме, за две недели до момента прекращения его действия. В течение этого срока Компания прекращает все операции по ИИС Клиента за исключением тех, которые она должна осуществить исходя из ранее принятых обязательств, а также операций, связанных с прекращением договора на ведение ИИС или направленных на его прекращение.

6. В заявлении о расторжении договора на ведение ИИС, сделанного Клиентом, должны содержаться распоряжения о судьбе его имущества, учитываемого на ИИС. Если Клиентом в заявлении не указано иное, то имущество, учитываемое на ИИС, зачисляется Компанией на брокерский счет Клиента, открытый в Компании.

7. Обязательства, возникшие из договора на ведение ИИС, прекращаются с прекращением договора на ведение ИИС, за исключением тех обязательств, срок исполнения которых наступил ранее момента прекращения договора, и тех, которые связаны с прекращением договора, в том числе с исполнением заключенных Компанией в интересах Клиента сделок, или тех, которые направлены на прекращение договора.

### Статья 34. Передача Компанией имущества Клиента, учитываемого на ИИС, другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг

1. Клиент вправе потребовать передачи учтенных на его ИИС денежных средств и ценных бумаг другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг, с которым заключен договор на ведение ИИС.

2. Для передачи имущества Клиента, учитываемого на ИИС, другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг, Клиент обязан подписать и передать Компании заявление о расторжении договора на ведение ИИС с переводом всех активов другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг. Указанное заявление Клиент может подать в любой момент в течение срока действия договора на ведение ИИС.

3. Компания передает сведения о Клиенте и его ИИС профессиональному участнику рынка ценных бумаг, с которым таким Клиентом заключен новый договор на



ведение ИИС. Передача таких сведений производится в порядке, утвержденном федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным по контролю и надзору в области налогов и сборов.

Статья 35. Прием Компанией имущества Клиента, учитываемого на ИИС, от другого профессионального участника рынка ценных бумаг

1. В случае если при заключении Договора на ведение ИИС Клиент указал на наличие договора, предусматривающего ведение ИИС другим профессиональным участником рынка ценных бумаг, то в течение одного месяца с момента подачи Клиентом указанного заявления профессиональный участник рынка ценных бумаг, с которым таким Клиентом ранее был заключен договор на ведение ИИС, передает Компании сведения о Клиенте и его ИИС. Порядок передачи и состав таких сведений утверждается федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным по контролю и надзору в области налогов и сборов.

2. Компания не зачисляет активы Клиента на ИИС, открытый в Компании, до получения сведений о Клиенте и его ИИС, установленных действующим законодательством Российской Федерации.