

**Приложение №12
к Регламенту оказания услуг
на рынках ценных бумаг и срочном рынке**

УСЛОВИЯ БРОКЕРСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящие Условия брокерского обслуживания на срочном рынке являются Приложением к Регламенту оказания услуг на рынках ценных бумаг и срочном рынке АО ИК "ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент" (далее – "Регламент") и содержат существенные условия брокерского обслуживания Клиента Компанией на срочном рынке. В соответствии с настоящими Условиями брокерского обслуживания на срочном рынке (далее – "Условия"), Компания предоставляет Клиенту услуги по брокерскому и расчетному обслуживанию Клиента в целях совершения за счет и в интересах Клиента операций на срочном рынке.

1.2. Настоящие Условия вступают в силу с учетом оговорок, сделанных Клиентом при присоединении к Регламенту (изменении условий присоединения к Регламенту). Перечень ТС, в которых Компания будет совершать в интересах и за счет Клиента срочные сделки, определяется в соответствии с Регламентом.

1.3. При совершении сделок на срочном рынке Компания и Клиент руководствуются Регламентом и настоящими Условиями. При этом совершение срочных сделок осуществляется в рамках технологии «единый биржевой счет». При совершении срочных сделок Компания действует от своего имени и за счет Клиента (как комиссионер). Особенности обслуживания в секции срочных сделок каждой торговой системы (далее - ТС) определяются в соответствии с Правилами ТС. До подачи поручения Компании на совершение срочной сделки Клиент обязан ознакомиться с Правилами ТС и спецификацией срочного инструмента, являющегося предметом сделки.

2. ЗАЯВКИ КЛИЕНТА НА СДЕЛКУ

2.1. Компания совершает срочные сделки на основании Заявок Клиента на сделку, направляемых Компании одним из способов, определенных Клиентом в Заявлении. Заявки Клиента на сделку, подаваемые в соответствии с настоящими Условиями, могут быть следующих типов:

- купить/продать срочный инструмент по текущей (рыночной) цене;
- купить/продать срочный инструмент по фиксированной цене;
- купить /продать срочный инструмент по цене не выше (не ниже) указанной;
- одновременно купить и продать два фьючерсных контракта на один базовый актив с разными сроками исполнения, при установленной разнице цен между ними.

2.2. Заявки Клиента на сделку, подаваемые в соответствии с настоящими Условиями, должны быть оформлены в соответствии с типовой формой, предусмотренной в Приложении №216 к Регламенту. Срок действия Заявки на сделку, подаваемой в соответствии с настоящими Условиями, устанавливается в порядке, установленном Регламентом.

2.3. Компания вправе отказать в исполнении Заявки Клиента в случаях и в порядке, предусмотренных в Регламенте, а также в случае недостаточности средств гарантийного обеспечения, внесенных Клиентом, необходимых для открытия и/или удержания открытых позиций Клиента на срочном рынке, и если стоимость гарантийных активов, учитывающихся на Клиентском счете, составляет величину менее 10 000 (Десять тысяч) рублей.

3. ГАРАНТИЙНЫЕ АКТИВЫ И ГАРАНТИЙНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

3.1. Под гарантийными активами для целей настоящего Регламента понимается имущество Клиента, из которого удовлетворяются требования по гарантийному обеспечению, вытекающие из заявок и сделок Клиента на срочном рынке. Компания ведет учет полученных от Клиента гарантийных активов, необходимых для проведения Клиентом операций на срочном рынке Биржи, отдельно по каждому их виду, а также совокупно (в форме клиентского счета). Сальдо клиентского счета представляет собой сумму принадлежащих Клиенту и находящихся в распоряжении Компании средств для заключения сделок Клиента на срочном рынке.

3.2. Размер гарантийных активов определяется с учетом текущей (в том числе накопленной отрицательной) вариационной маржи.

3.3. Если иное не предусмотрено дополнительным соглашением между Компанией и Клиентом, Компания вправе считать гарантийными активами исключительно денежные средства Клиента.

3.4. Порядок внесения гарантийных активов в виде ценных бумаг, а также порядок установления их оценочной стоимости устанавливается Компанией с учетом соответствующих Правил ТС и по соглашению Компании с Клиентом.

3.5. Под гарантийным обеспечением для целей настоящего Регламента понимается минимальный уровень средств, который должен быть обеспечен на счете Клиента для поддержания всех открытых позиций Клиента на срочном рынке, а также исполнения действующих заявок Клиента на заключение сделок. В любой момент времени Клиент должен обеспечить на своем счете уровень гарантийных активов не меньший, чем текущий размер требований по гарантийному обеспечению.

3.6. Требования к размеру гарантийного обеспечения устанавливаются Компанией с учетом соответствующих требований ТС, рассчитываемых в размере и с периодичностью, определяемыми Правилами ТС. Расчет суммы гарантийного обеспечения производится Компанией ежедневно, не реже одного раза в день, с использованием модуля расчета гарантийного обеспечения автоматизированной системы риск-менеджмента Компании, и транслируется клиенту в режиме реального времени.

3.7. Компания вправе в одностороннем порядке увеличить размер гарантийного обеспечения по сравнению с размером, установленным Правилами ТС, в том числе в случае, если с точки зрения Компании позиция Клиента является слишком рискованной или ситуация на срочном рынке в целом является более рискованной, чем она оценивается в соответствии с Правилами ТС. При этом Компания вправе не уведомлять Клиента об увеличении размера гарантийного обеспечения в случае, если информация об увеличении Компанией размера гарантийного обеспечения доступна Клиенту через глобальную компьютерную сеть Интернет посредством любой информационно-торговой системы, предусмотренной Регламентом.

3.8. Клиент не может открывать большее количество позиций, чем это допустимо с учетом состояния клиентского счета. Соотношение между величиной сальдо клиентского счета и предельным числом открытых позиций определяется Компанией с учетом коэффициента ликвидности.

3.9. Клиент вправе получать ежедневные отчеты Компании по срочным сделкам и операциям, связанным с ними. Такие отчеты предоставляются Клиенту не позднее окончания рабочего дня, следующего за отчетным. Ежедневные отчеты по срочным сделкам и операциям, связанным с ними, направляются Клиенту на основании его заявления посредством одного из следующих способов обмена сообщениями, определенного Клиентом при присоединении к Регламенту (изменении условий присоединении к Регламенту): лично по месту нахождения Компании, или посредством адресной рассылки на адрес электронной почты Клиента, указанный в Анкете Клиента, или посредством системы удаленного доступа Simple. Такой отчет готовится на основании отчетов, предоставленных ТС по результатам клирингового сеанса по итогам предыдущего торгового дня.

3.10. В любом случае

4. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ РАСЧЕТОВ

4.1. Перечисления, связанные с уплатой биржевого сбора, списанием и начислением вариационной маржи, осуществляются ТС в соответствии с Правилами ТС без предварительного уведомления Клиента.

4.2. Компания самостоятельно и без предварительного уведомления Клиента производит списание сумм комиссионного вознаграждения Компании за совершение операций на срочном рынке за счет и в интересах Клиента, суммы штрафных санкций и убытков, рассчитываемых в соответствии с настоящими Условиями, в порядке, установленном Регламентом. Компания производит иные списания за счет денежных средств Клиента в случаях, предусмотренных Регламентом.

При недостаточности гарантийных активов Клиента для покрытия требуемого гарантийного обеспечения, при наличии задолженности Клиента по оплате комиссионного вознаграждения Компании, по оплате процентов на сумму займа, предоставляемого клиенту при недостатке гарантийных активов для покрытия требуемого гарантийного обеспечения, штрафных санкций и убытков, а также при наличии свободного остатка денежных средств в иных ТС, отличных от секций срочных рынков, Компания вправе в отсутствие дополнительных поручений Клиента осуществить перераспределение денежных средств в ТС в сумме, необходимой для погашения задолженности Клиента. В этом случае требования Регламента к форме и к порядку подачи поручения Клиента на перераспределение денежных средств считаются соблюденными.

4.3. Клиент обязан пополнить свой клиентский счет средствами в требуемом размере, если:

- сальдо клиентского счета становится меньше допустимого минимума; и/или
- доля ликвидных средств Клиента, зачисленных на клиентский счет, меньше норматива ликвидности, установленного Компанией; и/или
- остаток средств гарантийного обеспечения Клиента менее установленного.

4.4. При наступлении любого из событий, указанных в п. 4.3. настоящих Условий, Клиент обязан пополнить свой клиентский счет исключительно денежными средствами или закрыть необходимое количество позиций.

При возникновении у Клиента задолженности перед Компанией по гарантийному обеспечению, Компания вправе начислять и удерживать с Клиента проценты на сумму задолженности.

Проценты удерживаются Компанией самостоятельно по итогам дня за счет денежных средств Клиента, зачисленных на его клиентский счет, со дня, когда возникла задолженность Клиента по гарантийному обеспечению, и до момента исполнения Клиентом его обязанности по погашению задолженности по гарантийному обеспечению.

Размер указанных процентов устанавливается в Тарифах (Приложение № 8а к Регламенту).

4.5. При возникновении у Клиента задолженности перед Компанией по гарантийному обеспечению при совершении в интересах Клиента срочных сделок в рамках технологии «единый биржевой счет», Компания вправе в отсутствие дополнительных поручений Клиента на совершение сделок самостоятельно предпринимать все необходимые действия, направленные на погашение указанной задолженности, в том числе путем совершения в интересах и за счет Клиента сделок РЕПО (биржевых и внебиржевых) с целью получения денежных средств, необходимых для исполнения обязательств Клиента по срочным сделкам. Порядок и условия совершения Компанией в интересах Клиента сделок РЕПО установлены разделом 28 Регламента.

4.6. Компания по требованию Клиента обязана вернуть средства Клиента (или их часть), при этом в распоряжении Компании должны оставаться гарантийные активы в размере, необходимом для удержания открытых позиций Клиента и для открытия позиций на основании поступивших заявок Клиента на сделку.

5. УСЛОВИЯ ПРИНУДИТЕЛЬНОГО ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТА

5.1. Компания вправе самостоятельно, без поручения Клиента закрыть часть позиций Клиента в объеме, необходимом для покрытия задолженности Клиента, если Клиент ненадлежащим образом исполняет требования настоящих Условий.

5.2. Компания вправе самостоятельно, без распоряжения Клиента закрыть часть позиций Клиента, если Клиент нарушает установленные ТС ограничения, в т.ч. по числу открытых позиций.

5.3. В случае, если остаток гарантийных активов, рассчитанный с учетом текущей (в том числе накопленной отрицательной) вариационной маржи, уменьшается до размера менее установленного, Компания вправе без какого-либо предварительного уведомления закрыть позиции Клиента по текущим ценам, сложившимся на торгах в ТС и/или на внебиржевом рынке, независимо от того, исполнил ли Клиент требования настоящих Условий.

5.4. Компания вправе самостоятельно, без поручения Клиента закрыть позиции Клиента по поставочному срочному инструменту в случае, если:

- на последний день обращения соответствующего срочного инструмента у Клиента отсутствует возможность исполнения срочного инструмента по причине невозможности исполнения Компанией полномочий оператора счета депо Клиента в Депозитарии Компании или отсутствия такого счета депо; и/или
- исполнение поставочного срочного инструмента не предусмотрено настоящим Регламентом; и/или
- Клиенту предоставлен режим совершения сделок с полным покрытием, либо по базовому активу срочного инструмента в соответствии с текущим перечнем ликвидных ценных бумаг и иностранных валют Компании не допускаются непокрытые позиции.

5.5. Компания вправе в любой момент времени самостоятельно без поручения Клиента закрыть позиции Клиента в полном объеме в случае, если стоимость гарантийных активов, учитывающихся на Клиентском счете, составляет величину менее 3000 (Три тысячи) рублей.

5.6. Во всех случаях принудительного закрытия Компанией позиций Клиента ответственность за любые убытки возлагается на Клиента.

6. ИСПОЛНЕНИЕ СРОЧНОГО ИНСТРУМЕНТА

6.1. Исполнение срочного инструмента осуществляется в соответствии с Правилами ТС и спецификацией срочного инструмента.

Компания не осуществляет исполнение по следующим срочным инструментам:

- поставочные фьючерсные контракты товарного рынка;
- поставочные опционы товарного рынка.

6.2. Наличие у Клиента открытых позиций по поставочному фьючерсному контракту на 15:00 последнего дня обращения соответствующего контракта рассматривается Компанией как уведомление Клиента об исполнении соответствующего контракта, за исключением случаев, предусмотренных п. 5.4 настоящих Условий. При этом направления Клиентом Компании уведомления об исполнении срочного инструмента не требуется, а требования настоящих Условий к форме и к порядку подачи соответствующего уведомления Клиента считаются соблюденными.

6.3. Исполнение срочного инструмента осуществляется путем заключения специальной сделки в ТС срочного рынка в порядке, предусмотренном Правилами ТС, по цене, равной результату деления Расчетной Цены срочного контракта, определяемой в соответствии со спецификацией соответствующего срочного контракта, на лот контракта.

6.4. Исключен.

6.5. Обязанности Клиента при исполнении (экспирации) опциона:

6.5.1. Уведомление об исполнении срочного инструмента, базовым активом которого являются ценные бумаги, должно быть направлено Клиентом Компании до 12 часов по московскому времени торгового дня, предшествующего торговому дню, являющемуся последним днем обращения срочного инструмента в соответствии с Правилами ТС. Уведомление об исполнении срочного инструмента составляется по форме, установленной в Приложении № 1 к настоящим Условиям. Уведомление об исполнении срочного инструмента направляется в Компанию в порядке, установленном Регламентом, способом обмена сообщениями, акцептованным Клиентом, который бы обеспечивал максимально оперативное получения Уведомления Компанией.

6.5.2. Клиент, принявший на себя обязательства по поставке базового актива по установленной цене исполнения опциона, должен руководствоваться правилами, установленными в п. 6.3. либо п. 6.4. настоящих Условий (в зависимости от процедуры исполнения контракта), и Правилами ТС.

6.5.3. Клиент, принявший на себя обязательства по приобретению базового актива по установленной цене исполнения опциона, должен руководствоваться правилами, установленными в п. 6.3. либо п. 6.4. настоящих Условий (в зависимости от процедуры исполнения контракта), и Правилами ТС.

7. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ

7.1. С учетом требования Правил ТС, Клиент гарантирует, что в течение периода времени, когда для Сторон будут действовать положения настоящих Условий, не будет заключать соглашений, предусматривающих брокерское и расчетное обслуживание Клиента на срочном рынке, с третьими лицами.

7.2. Клиент не возражает против того, чтобы Компания, в ходе исполнения своих обязательств, предусмотренных настоящими Условиями, действовала как коммерческий представитель. При совершении срочных сделок в качестве коммерческого представителя обеих Сторон, Компания обязуется действовать с должной осмотрительностью исключительно в интересах своих клиентов и не допускать столкновения их интересов.

7.3. В рамках настоящих Условий Компания совершает все действия, направленные на регистрацию Клиента в ТС и на открытие Клиенту счетов, необходимых для совершения срочных сделок в порядке, установленном Регламентом.

7.4. Клиент обязуется соблюдать ограничения, в том числе на количество и/или частоту подаваемых в торговую систему заявок, установленные ТС и/или Компанией. Клиент может подавать заявки в торговую систему с частотой не более 20 заявок в секунду.

7.5. В случае нарушения Клиентом требования п. 7.4 настоящих Условий Компания оставляет за собой право:

- наложить на Клиента штраф в размере 10 000 (Десять тысяч) рублей за каждое нарушение;
- приостановить Клиенту доступ к торгам посредством информационно-торговых систем;
- аннулировать все заявки, поданные Клиентом в день нарушения и не исполненные до момента нарушения.

7.6. В случае неоднократного нарушения Клиентом требований п. 7.4 настоящих Условий, а также если нарушение Клиентом требования п. 7.4 настоящих Условий повлекло за собой применение к Компании санкций со стороны ТС, Компания вправе отказать Клиенту в оказании брокерских услуг на срочном рынке в соответствии с настоящими Условиями, в том числе в рамках выбранного Клиентом тарифа.

7.7. В случаях, предусмотренных абзацем 3 пункта 7.5 настоящих Условий, Компания возобновляет оказание Клиенту услуг на срочном рынке и/или доступ к торгам посредством информационно-торговых систем только при условии совершения Клиентом следующих действий:

- Клиент устраняет нарушение и уведомляет Компанию об устранении нарушения в письменном виде;
- Клиент гарантирует Компании исполнение Правил ТС и настоящих Условий (в письменном виде).

8. ОСОБЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

8.1. С целью контроля за возникающими рисками и для оценки способности Клиента исполнить обязательства по срочной сделке в рамках технологии «единый биржевой счет» Компания использует следующие специальные показатели:

- единое гарантийное обеспечение (ЕГО);
- резерв;
- резерв перекрытия;
- портфельное гарантийное обеспечение (ПГО).

8.2. Величина указанных в п. 8.1. показателей устанавливается Компанией самостоятельно.

8.3. Компания вправе в любое время по своему усмотрению изменять величины указанных в п. 8.1. показателей. Информация об указанных изменениях раскрывается на WWW-странице Компании в сети Интернет.

8.4. Единое гарантийное обеспечение (ЕГО) – денежный эквивалент оценки гарантийного актива, зарезервированного Клиентом в соответствии с Регламентом в качестве обеспечения обязательств, возникающих при совершении сделок с ценными бумагами и срочными инструментами в ТС, установленных в п.п. 5.1.1 – 5.1.4, 5.1.6 – 5.1.7 Регламента.

Величина ЕГО устанавливается для каждого срочного инструмента и ценной бумаги в процентах от его (ее) оценочной стоимости. Для срочного инструмента, базовым активом которого является ценная бумага, и данной ценной бумаги устанавливается единая ставка ЕГО.

8.5. Резерв – дополнительное гарантийное обеспечение под открытую позицию по срочному инструменту и/или ценной бумаге.

Величина резерва устанавливается индивидуально для каждого срочного инструмента и ценной бумаги в процентах от его (ее) оценочной стоимости.

8.6. В случае если позиция Клиента включает в себя ценные бумаги и срочные инструменты, базовым активом которых являются данные ценные бумаги, и при этом указанные активы имеют противоположную направленность и коэффициент корреляции в интервале от 0,5 до 1, такая позиция Клиента будет считаться «перекрытой». При этом позиция Клиента будет считаться «перекрытой» в части меньшего из следующих значений: количество ценных бумаг; произведение количества ценных бумаг, составляющих лот срочного инструмента, и количества срочных инструментов. В отношении «перекрытой» позиции вместо ЕГО Компания вправе применять показатель «резерв перекрытия».

Величина резерва перекрытия устанавливается в отношении каждой «перекрытой позиции» в процентах от ее оценочной стоимости.

8.7. Единое гарантийное обеспечение, резерв перекрытия и резерв в совокупности составляют портфельное гарантийное обеспечение (ПГО).

8.8. Для целей оценки риска позиции Клиента Компания использует специальный расчетный показатель – коэффициент риска. Коэффициент риска рассчитывается Компанией как отношение ПГО к оценочной стоимости активов, учитывающихся на Клиентском счете.

8.9. Оценочная стоимость активов рассчитывается как сумма денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг, учитывающихся на клиентском счете. При этом в расчет принимаются только ценные бумаги, которые допущены к торгам в следующих ТС: Фондовый рынок ПАО Московская Биржа.

Для целей настоящих Условий устанавливается следующий порядок определения оценочной стоимости ценных бумаг: оценочная стоимость ценных бумаг, которые соответствуют критериям ликвидности, установленным федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, (далее – ликвидные ценные бумаги) определяется исходя из цены закрытия ценной бумаги по итогам предыдущего торгового дня; оценочная стоимость ценных бумаг, которые не могут быть отнесены к категории ликвидных ценных бумаг, определяется исходя из цены последней сделки с такой ценной бумагой.

8.10. В случае если коэффициент риска позиции Клиента становится равным или превышает значение 1,45, Компания направляет клиенту требование о необходимости дополнительного внесения активов на клиентский счет.

Требование, предусмотренное настоящим пунктом, направляется Компанией Клиенту способом, обеспечивающим возможность его скорейшего получения Клиентом. Стороны договариваются, что для целей настоящих Условий указанное требование направляется Компанией Клиенту способом, обеспечивающим оперативное получение Клиентом указанного требования, из числа способов, указанных Клиентом при присоединении к Регламенту.

В случае направления Компанией требования, предусмотренного настоящим пунктом, Клиент обязан внести денежные средства и/или ценные бумаги, в количестве, достаточном для увеличения коэффициента риска до значения 1, или закрыть необходимое количество позиций. Срок для внесения дополнительных активов устанавливается Компанией по собственному усмотрению с учетом текущей ситуации на рынке и текущего уровня коэффициента риска позиции Клиента; по общему правилу, указанное требование исполняется на условиях "немедленно".

8.11. В случае если коэффициент риска позиции Клиента становится равным или превышает значение 2, Компания вправе самостоятельно, в отсутствие поручения Клиента и без предварительного уведомления последнего осуществить в интересах Клиента любые действия, направленные на снижение риска позиции Клиента, в том числе, принудительно закрыть часть позиции Клиента на срочном рынке, совершить сделку купли-продажи ценных бумаг (как на торгах организатора торговли, так и на внебиржевом рынке), совершить срочную сделку. Компания совершает указанные действия по своему усмотрению, при этом количество сделок не ограничивается; вид, категория, тип, количество ценных бумаг и/или срочных инструментов, являющихся предметом указанных выше сделок, контрагенты по сделкам, а также суммы денежных средств, уплачиваемые по указанным сделкам, определяются Компанией самостоятельно.

8.12. Присоединением к Регламенту на условиях регистрации в ТС, указанных в пп. 5.1.4, 5.1.6, 5.1.7 Регламента, в том числе по технологии «единый биржевой счет», Клиент выражает свое согласие на совершение Компанией за счет и в интересах Клиента действий, направленных на снижение риска позиции Клиента, в случаях, предусмотренных настоящими Условиями, а также одобрение Клиентом этих сделок.

8.13. В любом случае Клиент обязан самостоятельно осуществлять контроль за состоянием своего клиентского счета. В целях снижения рисков несения Клиентом убытков, связанных с тем, что Компания воспользуется своим правом, предусмотренным в п.8.11. настоящих Условий, Клиенту рекомендуется обращаться к WWW-странице Компании в сети Интернет для получения информации о текущих значениях показателей, предусмотренных п. 8.1 настоящих Условий, а также обращаться в Компанию посредством телефонной или электронной связи для получения сведений о текущем уровне коэффициента риска позиции Клиента и величине предоставленного им обеспечения.

**Приложение №1
к Условиям брокерского обслуживания
на срочном рынке**

Уведомление об исполнении срочного инструмента

Дата: "___" _____ 20__ года

Клиент:

наименование/уникальный код

Соглашение об обслуживании № _____ от "___" _____ 20__ года

Настоящим в соответствии с пунктом 6.5. Условий брокерского обслуживания на срочном рынке, уведомляю Компанию об исполнении своих обязательств по следующему срочному Инструменту:

Вид Инструмента: ОПЦИОН

Класс опциона: _____

Тип опциона: _____

Срок действия опциона: _____

Клиентский позиционный счет: _____

Количество опционов: _____

Подпись представителя Клиента с указанием должности
(в случае подачи Уведомления в бумажном виде)

/ _____ /

Для служебных отметок Компании

Входящий № _____ Дата приема «___» _____ 20__ года Время _____ час. _____ мин.

Сотрудник, принявший Уведомление _____
ФИО / код / подпись

Дата Исполнения "___" _____ 20__ года