

**Приложение №16
к Регламенту оказания услуг
на рынках ценных бумаг и срочном рынке**

Условия совершения в интересах Клиента маржинальных сделок и сделок, приводящих к возникновению непокрытой позиции, при обслуживании Клиента на рынке ценных бумаг

1. Общие положения

1.1. Условия совершения маржинальных сделок в интересах Клиента при обслуживании Клиента на рынке ценных бумаг (далее – «Условия») являются приложением к Регламенту оказания услуг на рынках ценных бумаг и срочном рынке, утвержденному АО ИК "ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент" в установленном порядке (далее – "Регламент"), и определяют существенные условия совершения маржинальных сделок, а также сделок, в результате которых возникает непокрытая позиция, за счет и в интересах Клиента при обслуживании Клиента на рынке ценных бумаг в соответствии с Регламентом.

1.2. Положения настоящих Условий вступают в силу для всех Клиентов, присоединившихся к Регламенту на условиях передачи Компанией документов Клиенту по системе удаленного доступа Simple, и использования систем удаленного доступа QUIK MultiPurpose "Брокер" (или MTE Port), а если в тексте Заявления о присоединении к Регламенту (Заявления об изменении условий акцепта Регламента), направленного Клиентом в Компанию, в порядке, предусмотренном Регламентом, не сделана оговорка о том, что Клиентом выбран режим совершения сделок с полным покрытием, а Компания зарегистрировала данное Заявление.

Для отказа от настоящих Условий Клиент направляет Компании Заявление об изменении условий присоединения к Регламенту в порядке, предусмотренном Регламентом, содержащее оговорку о том, что Клиентом выбран режим совершения сделок с полным покрытием.

1.3. Компания не совершает маржинальные сделки в интересах Клиентов:

- денежные средства которых учитываются на отдельном Клиентском счете;
- которые не предоставили Компании право использования их денежных средств, а также полномочия на распоряжение торговыми счетами депо Клиента в депозитарии Компании;
- чьи денежные средства не могут быть использованы Компанией в силу требований нормативно-правовых актов в сфере финансовых рынков.

1.4. Компания вправе по своему усмотрению не принимать к исполнению поручения Клиента, направленные на совершение маржинальных сделок. Компания вправе по своему усмотрению в любой момент отказать Клиенту в совершении маржинальных сделок, в том числе если у Компании возникли обоснованные сомнения в способности Клиента управлять рисками, связанными с совершением сделок с использованием заемных средств, а также в случае неблагоприятной оценки ликвидности рынка риск-менеджментом Компании.

2. Термины и определения

2.1. Стороны определили значение следующих понятий, используемых в настоящих Условиях:

маржинальные сделки – сделки купли-продажи ценных бумаг, совершаемые на основании поручений Клиента, расчет по которым производится Компанией с использованием денежных средств или ценных бумаг, предоставленных Клиенту Компанией в заем, при условии предоставления Клиентом надлежащего обеспечения;

расширенная маржинальная позиция - для целей настоящих Условий - совокупность отражаемых на счете Клиента денежных средств, ценных бумаг, фьючерсных контрактов и своп-договоров, базисным активом которых является иностранная валюта, а также задолженности клиента по предоставленным Клиенту займам на совершение маржинальных сделок и по гарантийному обеспечению на совершение сделок и поддержание позиций по фьючерсным контрактам. Расширенная маржинальная позиция контролируется в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 N 4928-У "О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок с ценными бумагами и заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, критериях ликвидности ценных бумаг, предоставляемых

Приложение №12

к Регламенту оказания услуг на рынках ценных бумаг и срочном рынке

Условия совершения в интересах Клиента маржинальных сделок и сделок, приводящих к возникновению непокрытой позиции, при обслуживании Клиента на рынке ценных бумаг

в качестве обеспечения обязательств клиента перед брокером, при совершении брокером таких сделок и заключении таких договоров, а также об обязательных нормативах брокера, совершающего такие сделки и заключающего такие договоры" (далее - Указание Банка России №4928-У);

задолженность Клиента – задолженность Клиента перед Компанией в связи с совершением маржинальных сделок и нехваткой гарантийных активов для покрытия гарантийного обеспечения, включающая:

- обязательство по возврату Компании денежных средств, предоставленных в заем;
- обязательство по возврату Компании ценных бумаг, предоставленных в заем;
- обязательство по возмещению расходов Компании, связанных с совершением маржинальных сделок в интересах Клиента;
- обязательство по уплате процентов на сумму займа, предоставленного Компанией в связи с совершением маржинальных сделок в интересах Клиента;
- обязательство по возврату Компании денежных средств на разницу между размером гарантийных активов и текущего уровня гарантийного обеспечения Клиента по фьючерсным контрактам на срочном рынке;
- обязательство по уплате процентов на сумму займа, предоставленного Компанией на поддержание позиции Клиента на срочном рынке;

маржинальные поручения – поручения Клиента, поданные в Компанию, с целью совершения маржинальных сделок, содержащие указание (обозначение), что поручение подается в целях совершения маржинальной сделки, а также (если Клиент намерен использовать в целях совершения сделки часть ценных бумаг соответствующего типа, учитываемых на счете депо Клиента, или часть денежных средств Клиента, переданных клиентом Компании) размер денежных средств и/или ценных бумаг Клиента (в процентном или абсолютном выражении), за счет которых Компания осуществляет маржинальную сделку;

маржинальное требование – уведомление, в котором Компания уведомляет Клиента о том, что стоимость портфеля Клиента стала меньше размера начальной маржи, содержащее информацию о стоимости портфеля Клиента, о размере начальной маржи / о размере минимальной маржи на момент возникновения основания для направления маржинального требования, а также информацию о предстоящем принудительном закрытии Компанией позиций Клиента в случае, если Клиентом не будут предприняты действия по увеличению стоимости портфеля Клиента;

непокрытая позиция - возникновение или увеличение в абсолютном выражении отрицательного значения плановой позиции по ликвидной ценной бумаге (в том числе иностранному финансовому инструменту, квалифицированному в качестве ценных бумаг) и/или ликвидной иностранной валюте;

проценты на сумму займа – проценты, выплачиваемые Клиентом Компании на сумму займа, возникшего в связи с заключением и исполнением маржинальных сделок;

стоимость портфеля Клиента – совокупность всех находящихся на клиентском счете денежных средств (включая иностранную валюту) и ценных бумаг Клиента (включая ценные бумаги, поступившие в результате исполнения договора, являющегося производным финансовым инструментом), обязательств из сделок с ценными бумагами и денежными средствами, совершенных в соответствии с Соглашением об обслуживании, и задолженность Клиента перед Компанией, за исключением ценных бумаг и денежных средств, предназначенных только для исполнения обязательств из договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, и (или) ценных бумаг и денежных средств, полученных по таким договорам. Стоимость портфеля клиента признается равной сумме значений плановых позиций, рассчитанных Компанией в соответствии с требованиями нормативно-правовых актов в сфере финансовых рынков по ценным бумагам каждого эмитента, предоставляющим их владельцу одинаковый объем прав, и по денежным средствам (в том числе иностранной валюте);

размер начальной маржи, показатель НПР1 – специальные расчетные показатели, рассчитываемый в соответствии с правилами, установленными Указанием Банка России №4928-У, для оценки способности Клиента исполнить свои обязательства перед Компанией в связи с совершением Компанией маржинальной сделки в интересах Клиента;

размер начальной маржи, показатель НПР2 – специальные расчетные показатели, рассчитываемые в соответствии с правилами, установленными Указанием Банка России №4928-У, для принятия Компанией решения о принудительном закрытии позиций Клиента;

стоимость ценных бумаг Клиента – текущая рыночная стоимость ценных бумаг, рассчитываемая для целей заключения и исполнения маржинальных сделок, определяется Компанией в порядке, установленном Банком России.

2.2. Иные термины и определения используются в значении, предусмотренном Регламентом, а также нормативно-правовыми актами Российской Федерации в сфере финансовых рынков.

3. Условия приема и исполнения маржинальных поручений

3.1. Маржинальные поручения могут подаваться Клиентом Компании способом, определенным Клиентом при присоединении к Регламенту. Маржинальные поручения принимаются к исполнению Компанией в порядке, установленном Регламентом.

3.2. В случае если Клиент присоединился к Регламенту с оговоркой о том, что для обмена сообщениями с Компанией Клиент использует одну из предлагаемых Компанией систем удаленного доступа, то маржинальные поручения подаются Клиентом и принимаются Компанией в порядке, установленном соответствующим Приложением к Регламенту.

Компания исполняет маржинальные поручения Клиента и совершает маржинальные сделки в интересах Клиента только при условии предоставления Клиентом в обеспечение исполнения своих обязательств по маржинальным сделкам, и в обеспечение выполнения обязательств, возникших в результате совершения маржинальной сделки, ценных бумаг, отвечающих требованиям, указанным в п.7.2. настоящих Условий, принадлежащих Клиенту и (или) приобретаемых Компанией для Клиента по маржинальным сделкам, и(или) денежных средств (в том числе иностранной валюты), принадлежащих Клиенту и(или) получаемых в результате совершения маржинальных сделок.

3.3. Основаниями для отказа в исполнении маржинального поручения в дополнение к основаниям отказа в исполнении любых поручений Клиента, установленным Регламентом, являются:

- ценная бумага, указанная в маржинальном поручении, в силу требований Банка России не может являться предметом обязательства, по которому может возникнуть непокрытая позиция;
- Клиент не предоставил Компании надлежащего обеспечения своих обязательств по маржинальной сделке,
- в случае исполнения Компанией маржинального поручения стоимость портфеля Клиента станет меньше соответствующего ему размера начальной маржи.
- цена продажи ценных бумаг, указанная в маржинальном поручении на совершении сделки, подлежащей заключению на анонимных торгах:
 - 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 известной Компании текущей цены, рассчитанной организатором торговли, и ниже цены последней сделки, вошедшей в расчет указанной текущей цены.
- решение сотрудника Компании, ответственного за контроль над рисками, возникающими в связи с наличием непокрытой позиции.

3.4. Снижение стоимости портфеля ниже соответствующего ему размера начальной маржи и непредоставление надлежащего обеспечения обязательств, вытекающих из заключаемых сделок, является также основанием для отказа в исполнении поручений Клиента на совершение сделок с фьючерсными контрактами, контроль которых осуществляется в рамках расширенной маржинальной позиции Клиента.

4. Условия предоставления ценных бумаг и/или денежных средств в заем Клиенту

4.1. Каждое маржинальное поручение Клиента одновременно рассматривается Компанией как адресованная Компании оферта Клиента заключить договор займа:

- денежных средств, если маржинальное поручение является поручением на покупку Клиентом ценных бумаг;

- ценных бумаг, если маржинальное поручение является поручением на продажу Клиентом ценных бумаг.

4.2. В договорах займа, указанных в п.4.1. настоящих Условий, Клиент выступает в качестве заемщика, а Компания в качестве займодавца.

4.3. Присоединением к настоящим Условиям Клиент соглашается с тем, что в случае принятия Компанией к исполнению маржинального поручения Клиента, договор займа между Компанией и Клиентом считается заключенным на следующих условиях:

- в случае заключения договора займа денежных средств, сумма денежных средств, предоставляемых Компанией Клиенту в заем, соответствует сумме денежных средств, необходимых для исполнения обязательств по маржинальной сделке, которая должна быть заключена Компанией в порядке исполнения маржинального поручения, поданного Клиентом для покупки ценных бумаг;
- в случае заключения договора займа ценных бумаг, параметры ценных бумаг (а именно, вид, категория, тип, ценных бумаг, эмитент ценных бумаг и количество ценных бумаг), предоставляемых Компанией Клиенту в заем, соответствует параметрам ценных бумаг (а именно, виду, категории, типу ценных бумаг, эмитенту ценных бумаг и количеству ценных бумаг), необходимых для исполнения обязательств по маржинальной сделке, которая должна быть заключена Компанией в порядке исполнения маржинального поручения, поданного Клиентом для продажи ценных бумаг. Стоимость ценных бумаг для целей договора займа определяется текущей рыночной стоимостью таких ценных бумаг;
- при условии соблюдения требований, установленных настоящими Условиями, Компания акцептует оферту Клиента. Акцептом считается совершение Компанией действий по предоставлению Клиенту актива (денежных средств и/или ценных бумаг), необходимого для совершения маржинальной сделки. При этом в соответствии с п.3 ст. 434 ГК РФ письменная форма договора займа считается соблюденной;
- документом, удостоверяющим передачу Клиенту актива (денежных средств и/или ценных бумаг), необходимого для совершения маржинальной сделки, является отчет Компании, содержащий информацию о совершенных маржинальных сделках, предоставляемый Клиенту в соответствии с Регламентом;
- на сумму займа Компанией начисляются и удерживаются проценты по ставке, предусмотренной Тарифами Компании (Приложение №8а к Регламенту);
- срок, на который заем предоставляется Компанией Клиенту, определяется моментом востребования суммы займа Компанией в порядке, установленном в п. 5.4., п.7.6. настоящих Условий, но не более срока действия Соглашения об обслуживании;
- в случаях невозврата Клиентом в срок суммы займа и/или переданных в заем ценных бумаг, неуплаты в срок процентов по предоставленному займу, а также в случае, если величина обеспечения станет меньше суммы задолженности Клиента перед Компанией по маржинальным сделкам Компания вправе обратиться взыскание на денежные средства и (или) ценные бумаги, выступающие обеспечением обязательств клиента по предоставленным Компанией займам, во внесудебном порядке путем реализации таких ценных бумаг на организованных торгах.

5. Расчеты по маржинальным сделкам

5.1. Клиент, давший Компании маржинальное поручение на покупку ценных бумаг при недостаточности денежных средств, находящихся на его клиентском счете, и/или плановой позиции по денежным средствам, для совершения сделки купли-продажи ценных бумаг, принимает на себя обязательство в любое время по требованию Компании выплатить ей денежные средства в размере задолженности Клиента перед Компанией.

5.2. Клиент, давший Компании маржинальное поручение на продажу ценных бумаг при отсутствии этих ценных бумаг на его клиентском счете и/или недостаточности плановой позиции по данным бумагам для обеспечения сделки, принимает на себя обязательство в любое время по требованию Компании вернуть Компании ценные бумаги того же эмитента, вида, категории, типа и в том же количестве, что были использованы Компанией для исполнения сделок, заключенных во исполнение маржинального поручения Клиента на продажу ценных бумаг.

5.3. В целях исполнения указанных в п.5.1. и п.5.2. настоящих Условий обязательств, до проведения расчетов с Компанией по результатам исполнения маржинальных поручений, Клиент обязуется не распоряжаться принадлежащими ему денежными средствами и ценными бумагами, предоставленными в качестве обеспечения исполнения его обязательств перед Компанией в связи с исполнением последней маржинальных поручений Клиента.

5.4. Компания вправе в любой момент потребовать от Клиента возврата займа, возникшего в результате совершения маржинальных сделок и уплаты процентов на сумму займа. Клиент обязан исполнить требование о возврате суммы займа и процентов на сумму займа в срок, указанный в таком требовании.

6. Порядок отнесения Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска и с особым уровнем риска

6.1. За исключением случаев, указанных в п. 6.2. настоящих Условий, Клиент, являющийся физическим лицом, по умолчанию относится для Компании к категории клиентов со стандартным уровнем риска.

6.2. Клиент, являющийся физическим лицом, может быть отнесен Компанией к категории клиентов с повышенным уровнем риска на основании заявления, полученного Компанией от Клиента, при условии соответствия Клиента установленным Банком России условиям отнесения к категории клиентов с повышенным уровнем риска.

6.3. Клиент, являющийся юридическим лицом, по умолчанию самостоятельно относится Компанией к категории клиентов с повышенным уровнем риска. Решением Компании клиент, являющийся юридическим лицом, может быть также отнесен к категории клиентов со стандартным уровнем риска.

6.4. Клиент, являющийся юридическим лицом, может быть отнесен Компанией к категории клиентов с особым уровнем риска на основании заявления, полученного Компанией от Клиента.

6.5. Компания принимает решение об отнесении Клиента, являющегося физическим лицом, к категории клиентов с повышенным уровнем риска, а также об отнесении Клиента, являющегося юридическим лицом, к категории клиентов с особым уровнем риска на основании соответствующего заявления Клиента, поданного в Компанию любым способом обмена сообщениями, из числа способов, указанных Клиентом при присоединении к Регламенту. Компания обязана рассмотреть указанное заявление и принять решение об удовлетворении заявления Клиента (т.е. об отнесении Клиента к категории клиентов, указанной в заявлении (с повышенным уровнем риска/ с особым уровнем риска), в течение 1 (одного) рабочего дня с даты получения заявления Клиента. Компания направляет Клиенту уведомление об отнесении Клиента к категории клиентов, указанной в заявлении (с повышенным уровнем риска/с особым уровнем риска) (либо об отказе в Удовлетворении заявления) не позднее окончания рабочего дня, следующего за рабочим днем, когда Компанией было принято решение о таком отнесении, одним из способов обмена сообщениями, указанных Клиентом при присоединении к Регламенту.

6.6. Компания вправе по своему усмотрению не относить Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска либо к категории клиентов с особым уровнем риска даже в том случае, если соблюдены все условия, определенные в п.6.2 , п. 6.4. настоящих Условий.

6.7. Клиент, являющийся физическим лицом, считается отнесенным к категории клиентов с повышенным уровнем риска с момента принятия Компанией соответствующего решения, указанного в п. 6.5.

6.8. Клиент, являющийся юридическим лицом, считается отнесенным к категории клиентов с особым уровнем риска с момента принятия Компанией соответствующего решения, указанного в п. 6.5.

6.9. Компания исключает Клиента из категории клиентов с повышенным уровнем риска/с особым уровнем риска в следующих случаях:

- на основании письменного заявления Клиента. При этом Компания исключает Клиента из категории клиентов с повышенным уровнем риска/с особым уровнем риска до окончания рабочего дня, следующего за днем получения такого заявления;
- на основании решения Компании, принятого в связи с выявлением Компанией несоответствия Клиента установленным Банком России условиям отнесения Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска и/или в связи с нарушением Клиентом обязанностей, установленных Соглашением об обслуживании. При этом Компания уведомляет Клиента о принятом решении об исключении Клиента из категории клиентов с повышенным уровнем риска/с особым уровнем риска в срок не позднее 7 (семь) календарных дней до даты исключения из категории.

6.10. Клиент считается исключенным из категории клиентов с повышенным уровнем риска/с особым уровнем риска с момента принятия Компанией решения об исключении Клиента из соответствующей категории клиентов. Компания направляет Клиенту уведомление об исключении Клиента из категории клиентов с повышенным уровнем риска/с особым уровнем риска в течение рабочего дня, следующего за днем принятия Компанией решения об исключении, при этом такое

уведомление направляется Клиенту одним из способов обмена сообщениями, указанных Клиентом при присоединении к Регламенту.

7. Контроль маржинальных сделок и расширенной маржинальной позиции

7.1. При совершении маржинальных сделок Компания:

- исполняет маржинальные поручения Клиента посредством перечисления денежных средств и/или поставки ценных бумаг, принадлежащих Компании;
- распоряжается денежными средствами Клиента, которые находятся на клиентском счете, или должны туда поступить, с целью приобретения ценных бумаг для проведения расчетов по возникшим вследствие совершения маржинальных сделок обязательствам Клиента перед Компанией по поставке ценных бумаг;
- распоряжается ценными бумагами Клиента, которые находятся на клиентском счете, или должны туда поступить, в целях проведения расчетов с Клиентом по его обязательствам перед Компанией, возникшим вследствие совершения маржинальных, в случаях, предусмотренных настоящими Условиями и требованиями нормативно-правовых актов в сфере финансовых рынков.

7.2. В качестве надлежащего обеспечения обязательств Клиента по предоставленным в рамках настоящих Условий займам Компания принимает только ликвидные ценные бумаги и иностранные валюты (в том числе иностранные финансовые инструменты, квалифицированные в качестве ценных бумаг в соответствии с нормативно-правовыми актами в сфере финансовых рынков), перечень которых определяется Компанией в соответствии с требованиями нормативно-правовых актов в сфере финансовых рынков (далее – «перечень ликвидных активов»).

Компания определяет единый перечень ликвидных активов, применяемый для контроля расширенных маржинальных позиций Клиентов, отнесенных к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска. При этом для отдельных Клиентов, отнесенных к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, Компания вправе устанавливать на основании Соглашения с такими Клиентами перечень ликвидных активов, отличный от единого перечня (далее - индивидуальный перечень ликвидных активов).

В случае изменения перечня ликвидных активов Компания уведомляет Клиента о таких изменениях и о последствиях таких изменений для Клиента путем размещения соответствующего сообщения в Личном кабинете Клиента (ЭДО Simple).

- в случае изменения перечня ликвидных ценных бумаг по инициативе Компании - не позднее 3 (Трех) рабочих дней до вступления изменений в силу,
- в случае изменения перечня ликвидных ценных бумаг в соответствии с требованиями, установленными Банком России, - не позднее одного рабочего дня, следующего за днем размещения перечня ликвидных ценных бумаг на сайте фондовой биржи.

7.3. В целях осуществления контроля за расширенной маржинальной позицией Клиента Компания в порядке, установленном нормативно-правовыми актами Российской Федерации в сфере финансовых рынков, рассчитывает стоимость портфеля Клиента, размер начальной маржи, размер минимальной маржи, показатели НПР1 и НПР2.

Для расчета указанных показателей Компания на основе соответствующих ставок риска, раскрытых на страницах официальных сайтов в сети Интернет клиринговых организаций: Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество); и/или Акционерное общество «Клиринговый центр МФБ», - самостоятельно определяет ставки риска ценным бумагам и иностранным валютам, включенным Компанией в перечень ликвидных активов и по фьючерсным контрактам, а там, где это применимо - также коэффициенты, корректирующие данные ставки риска.

Рассчитанные и применяемые Компанией ставки риска в рамках единого перечня ликвидных активов раскрываются на WWW – странице Компании. Ставки риска в рамках индивидуальных перечней ликвидных активов раскрываются в Личном кабинете клиента (ЭДО Simple), если иное не предусмотрено Соглашением с Клиентом об установлении индивидуального перечня ликвидных активов.

В случае, если Компания принимает решение об изменении ставок риска, то информация о таком изменении раскрывается на WWW – странице Компании в части единого перечня ликвидных активов, и в Личном кабинете клиента (ЭДО Simple) (если иное не предусмотрено Соглашением с Клиентом) - в части индивидуального перечня ликвидных активов. Использование измененных ставок осуществляется Компанией начиная с рабочего дня, следующего за днем раскрытия информации о таком изменении.

В случае если соответствующие ставки риска, раскрытые на сайтах в сети Интернет клиринговых организаций: Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество); и/или Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ», становятся больше ставок риска, которые рассчитаны и раскрыты Компанией, то Компания рассчитывает величину обеспечения по маржинальным сделкам, размер начальной маржи, размер минимальной маржи, используя большую из указанных ставок.

Для определения цены i-той ценной бумаги, иностранной валюты и/или фьючерсного контракта используется информация ПАО Московская Биржа и/или ПАО «Санкт-Петербургская биржа».

Если i-ой валютой является рубль, то значения начальных и минимальных ставок риска принимаются равными нулю.

При этом Компания вправе установить дополнительное резервирование средств по операциям с валютой для целей снижения рисков клиента.

По усмотрению Компании размер начальной маржи, размер минимальной маржи, стоимость портфеля Клиента могут рассчитываться Компанией в любой момент в течение рабочего дня.

В случае если стоимость портфеля Клиента стала меньше размера начальной маржи (показатель НПР1 меньше нуля) Компания направляет Клиенту маргинальное требование, содержащее информацию о стоимости портфеля клиента, размере начальной маржи, о размере минимальной маржи, рассчитанную Компанией на момент возникновения основания для направления уведомления, а также информацию о возможных последствиях, которые могут наступить в случае, если стоимость портфеля клиента станет меньше размера минимальной маржи.

Компания вправе не направлять маржинальные требования Клиенту, который в соответствии с условиями Соглашения об обслуживании имеет возможность обмениваться сообщениями с Компанией через глобальную компьютерную сеть Интернет посредством любой информационно-торговой системы, предусмотренной Регламентом, т.к. Компания обеспечивает такому Клиенту доступ к информации о стоимости портфеля Клиента, размере начальной и минимальной маржи через такую ИТС.

Компания также вправе направить Клиенту маргинальное требование в любое время по своему усмотрению и в любой момент времени потребовать снизить величину обязательств Клиента по маржинальным сделкам.

7.4. Маргинальное требование направляется Компанией Клиенту способом, обеспечивающим наиболее оперативное, по мнению Компании, получение Клиентом маржинального требования, из числа способов обмена сообщениями, указанных Клиентом при присоединении к Регламенту.

7.5. Маргинальное требование направляется Компанией Клиенту не позднее окончания рабочего дня, в течение которого Компании стало известно о наступлении обстоятельств, являющихся основанием для направления маржинального требования.

7.6. В случае направления Компанией маржинального требования, Клиент обязан не позднее 15-00 (по московскому времени) рабочего дня, следующего за днем направления маржинального требования (если иной срок не установлен в требовании), внести денежные средства (в том числе иностранную валюту) и/или ценные бумаги, в количестве, достаточном для увеличения стоимости портфеля Клиента до уровня не ниже размера начальной маржи.

7.7. Незамедлительно после исполнения Клиентом маржинального требования об увеличении стоимости портфеля Клиента, Клиент обязан направить Компании документы, подтверждающие факт исполнения маржинального требования: копию платежного поручения с отметкой банка о принятии и/или копию документа от регистратора/депозитария. Копии документов, указанных в настоящем пункте, направляются Клиентом способом, обеспечивающим оперативное получение Компанией таких документов, из числа способов, указанных Клиентом при присоединении к Регламенту, в том числе, посредством факсимильной связи. Риск несения убытков у Клиента в связи неисполнением Клиентом маржинального требования и/или неисполнением требования настоящего пункта лежит на Клиенте.

7.8. По факту отправки указанных в п.7.7. документов, Клиент обязан удостовериться в том, что они были получены Компанией. В случае несоблюдения Клиентом его обязанности, установленной настоящим пунктом, риски, связанные с неполучением Компанией указанных выше документов, несет Клиент.

7.9. В случае если стоимость портфеля Клиента стала меньше соответствующего ему размера минимальной маржи (показатель НПР2 ниже нуля), Компания до окончания основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами в день, в который наступило указанное обстоятельство, совершает действия по снижению указанного размера минимальной маржи и (или) увеличению стоимости портфеля Клиента (далее – «закрытие позиций Клиента»), при этом Компания вправе продать принадлежащие Клиенту ценные бумаги, иностранную валюту и/или фьючерсные

контракты, учитываемые на клиентском счете или приобрести соответствующие активы/контракты за счет денежных средств Клиента, учитываемых на клиентском счете, в количестве, достаточном для увеличения стоимости портфеля Клиента до уровня, превышающего размер начальной маржи.

7.10. Компания вправе не предпринимать действий, указанных в п. 7.9, если до закрытия позиций Клиента стоимость портфеля Клиента превысила размер минимальной маржи, или если размер минимальной маржи равен нулю при отрицательной стоимости портфеля Клиента.

7.11. Компания по собственному усмотрению вправе не предпринимать действий, указанных в п.7.9. в отношении Клиента относящегося к категории клиентов с особым уровнем риска.

7.12. Компания совершает действия по закрытию позиций Клиента, указанные в п. 7.9., в следующие сроки:

- до окончания основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами, проводимой в день, в который наступило обстоятельство, являющееся основанием для закрытия позиций Клиента;
- не позднее 15-00 следующего торгового дня, если обстоятельство, являющееся основанием для закрытия позиций Клиента, наступило не ранее 15-00 текущего торгового дня;
- не позднее 15-00 следующего торгового дня, если до закрытия позиций Клиента организованные торги ценными бумагами были приостановлены, и их возобновление произошло не ранее 15-00 текущего торгового дня

7.13. В результате закрытия позиций Клиента стоимость его портфеля должна превышать размер начальной маржи не менее, чем на 100 (Сто) рублей.

7.14. В случае неоднократного нарушения Клиентом своих обязанностей, предусмотренных настоящими Условиями, Компания вправе приостановить исполнение поручений Клиента, подаваемых им в соответствии с Соглашением об обслуживании, за исключением поручений, направленных на погашение задолженности Клиента перед Компанией, возникшей в связи с совершением маржинальных сделок. В случае если Компания воспользуется своим правом, предусмотренным настоящим пунктом, Компания возобновляет исполнение поручений Клиента после погашения Клиентом задолженности перед Компанией в полном объеме.

8. Дополнительное вознаграждение Компании

8.1. В случае если до 19 часов московского времени дня, когда Клиенту в целях совершения маржинальной сделки Компанией были предоставлены денежные средства и/или ценные бумаги, Клиент не совершает действия, необходимые для погашения задолженности перед Компанией, возникшая у Клиента задолженность автоматически переносится на следующий торговый день. Компания начинает начислять и удерживать с Клиента дополнительное вознаграждение с момента переноса задолженности на следующий день до момента полного погашения задолженности Клиента по соответствующей маржинальной сделке.

8.2. Дополнительное вознаграждение устанавливается в виде процента на сумму предоставленных в заем Клиенту денежных средств/рыночную стоимость предоставленных в заем Клиенту ценных бумаг, определяемую Компанией в порядке, установленном нормативно-правовыми актами в сфере финансовых рынков, ежедневно до момента исполнения Клиентом его обязанности по возврату ценных бумаг Компании. Сумма дополнительного вознаграждения в связи с маржинальными сделками, удерживается Компанией самостоятельно по итогам дня за счет денежных средств Клиента, зачисленных на его Клиентский счет, до момента исполнения Клиентом его обязанности по возврату ценных бумаг/денежных средств Компании.

8.3. Размер дополнительного вознаграждения в связи с совершением маржинальных сделок устанавливается в Тарифах (Приложение №8а к Регламенту).

9. Особые положения

9.1. Право на получение дивидендов, процентов и иного дохода по ценным бумагам (далее для целей п.8 настоящих Условий – "Доход"), переданным Клиенту в заем в порядке и на условиях, предусмотренных настоящими Условиями, сохраняется за Компанией.

9.2. Если дата составления списка акционеров, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, на котором принимается решение о выплате дохода по ценным бумагам, приходится на период времени с момента, когда ценные бумаги были предоставлены Компанией Клиенту в заем, и до момента возврата ценных бумаг Компании, Клиент признает право Компании на получение суммы Дохода по указанным ценным бумагам за счет денежных средств Клиента после осуществления Эмитентом ценных бумаг выплаты Дохода. Клиент признает данное право за Компанией независимо от

того, возникло ли у Клиента право на получение такого Дохода по ценным бумагам, а также независимо от того, был ли Доход, на который возникло право у Клиента, фактически получен Клиентом.

9.3. Компания уведомляет Клиента о начислении Эмитентом Дохода в порядке, предусмотренном для обмена сообщениями между Сторонами.

9.4. Денежные средства в сумме дохода по ценным бумагам, указанного в п.9.1. настоящих Условий, взимаются Компанией самостоятельно из денежных средств Клиента без предварительного уведомления Клиента.

10. Отчетность Компании

10.1. Информация о маржинальных сделках, заключенных в интересах Клиента в течение предшествующего рабочего дня, в объеме, предусмотренном в нормативно-правовых актах Российской Федерации в сфере финансовых рынков, направляется Клиенту в составе отчета, предоставляемого Компанией Клиенту в соответствии с пунктом 31.11 Регламента.

10.2. В любом случае, Компания оставляет за собой право в случае временной невозможности использования способа обмена сообщениями, предусмотренного Клиентом при присоединении к Регламенту, направлять Клиенту маржинальные требования и иные сообщения, предусмотренные настоящими Условиями, любыми иными доступными Компании способами оперативной связи, в том числе, посредством телеграфной связи.

10.3. В случае получения Компанией возражений Клиента в связи с предоставленным ему отчетом по сделкам и операциям, совершенным Компанией в интересах Клиента в течение дня (далее – «отчет»), Компания имеет право приостановить исполнение маржинальных поручений Клиента, подаваемых Компанией. Компания возобновляет исполнение маржинальных поручений Клиента после того, как Стороны урегулируют спорные вопросы, связанные с возражениями Клиента по отчету(ам). Основанием для приостановления исполнения маржинальных поручений Клиента является получение Компанией возражений Клиента по отчету. Возражения по отчету могут направляться Клиентом в Компанию способами, обмена сообщениями, предусмотренными Соглашением об обслуживании. Возражения Клиента по отчету должны в обязательном порядке содержать следующие сведения: ФИО/Наименование Клиента, номер и дата Соглашения об обслуживании, дата, за которую предоставлялся отчет, существо возражений Клиента. Незамедлительно после направления в Компанию возражений по отчету(ам), Клиент обязан подтвердить у сотрудника Компании получение Компанией этих возражений; в случае неисполнения Клиентом данного требования, риск неполучения Компанией возражений Клиента по отчету (ам) несет Клиент.

10.4. В любом случае, Клиент обязан самостоятельно осуществлять контроль за соотношением суммы обеспечения своих обязательств по маржинальным сделкам, а также суммы обеспечения выполнения обязательств, возникших в результате совершения маржинальной сделки

10.5. В целях снижения рисков несения Клиентом убытков, связанных с тем, что Компания воспользуется своим правом, предусмотренным в п.7.9. настоящих Условий, Клиенту рекомендуется обращаться в Компанию при наступлении каждого из событий, перечисленных в п.7.3. настоящих Условий, посредством телефонной или электронной связи для получения сведений о сумме задолженности Клиента перед Компанией, величине обеспечения обязательств Клиента, стоимости портфеля клиента, размере минимальной маржи.