

УТВЕРЖДЕНО

Решением совета директоров
(протокол заседания № 8/2016 от
05.08.2016 г. в ред. № 8, утвержденной
приказом генерального директора от
04.06.2020 № 23)

Генеральный директор АО Актив


Я.Г. Марков



Условия оказания брокерских услуг АО АКТИВ

Оглавление

Преамбула	4
Глава 1. Поручения Клиента	4
Статья 1. Оказание услуг по поручениям Клиента	4
Статья 2. Типы торговых поручений	5
Статья 3. Интерпретация торговых поручений	6
Статья 4. Время подачи торговых поручений	7
Статья 5. Прием и выполнение торговых поручений	7
Статья 6. Отмена поручений	9
Глава 2. Заключение и исполнение сделок	10
§ 1. <i>Купля-продажа ценных бумаг</i>	10
Статья 7. Заключение сделок	10
Статья 8. Обеспечение обязательств Клиента	10
Статья 9. Резервирование ресурсов Клиента	10
Статья 10. Резервирование денежных средств	11
Статья 11. Резервирование ценных бумаг	12
Статья 12. Исполнение сделок. Прием и поставка ценных бумаг	12
Статья 13. Исполнение сделок. Платежи	13
§ 2. <i>Особенности совершения маржинальных (необеспеченных) сделок</i>	14
Статья 14. Общие положения	14
Статья 15. Последствия выполнения торгового поручения Клиента на совершение маржинальной (необеспеченной) сделки	19
Статья 16. Дискреционные права Общества	19
Статья 17. Перенос непокрытой позиции	20
Статья 18. Условия и сроки закрытия позиций Клиента. Порядок уведомления Клиента о снижении нормативов	20
Статья 19. Обеспечение интересов Общества	20
§ 3. <i>Срочные сделки.</i>	21
Статья 20. Общие положения	21
Статья 21. Покупка опциона	24
Статья 22. Премия по опциону	24
Статья 23. Исполнение опциона	24
Статья 24. Заключение фьючерсного контракта	25
Статья 25. Вариационная маржа	25

Статья 26. Поддержание открытой позиции	26
Статья 27. Закрытие позиций	27
Статья 28. Исполнение обязательств по фьючерсному контракту	28
§ 4. Сделки РЕПО	29
Статья 29. Общие положения о сделках РЕПО	29
Статья 30. Особенности совершения сделок РЕПО на внебиржевом рынке	30
Глава 3. Особенности оказания брокерских услуг, связанных с ведением индивидуальных инвестиционных счетов	33
Статья 31. Общие положения	33
Статья 32. Заключение договора на ведение ИИС	33
Статья 33. Срок действия, изменение и расторжение договора на ведение ИИС	34
Статья 34. Передача Обществом имущества Клиента, учитываемого на ИИС, другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг	34
Статья 35. Прием Обществом имущества Клиента, учитываемого на ИИС, от другого профессионального участника рынка ценных бумаг	35

Преамбула

Настоящие Условия оказания брокерских услуг АО Актив (далее также – Условия) являются составной частью Общего регламента оказания услуг на финансовом рынке АО Актив (далее также – Общий регламент) и содержат условия договора (далее также – Договор), заключаемого между АО Актив (далее также – Общество или Брокер) и клиентами Общества (далее также – Клиент) в рамках осуществления Обществом брокерской деятельности.

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

Глава 1. Поручения Клиента

Статья 1. Оказание услуг по поручениям Клиента

1. На основании заключенного Договора Клиент подает Обществу поручения.

Подача и подписание поручений производится в письменной, в том числе в электронной форме 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 Обществом.

2. Общество 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 Общество принимает к исполнению поручения по договору счета депо, перечисленные в Условиях осуществления депозитарной деятельности Общества.

4. Клиент может поручить Обществу 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 "ДОХОДЪ" 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. Общество 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 Обществом 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.

Общество 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).

Общество 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) Торговое поручение в режиме переговорных сделок

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

При расчетах в РПС действует принцип «поставки против платежа». 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 Обществом в отношении конкретных сделок.

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

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

Статья 3. Интерпретация торговых поручений

1. Общество 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 поручение в режиме переговорных сделок, если в нем содержится оговорка РПС.

2. Общество интерпретирует любое указание Клиента о совершении сделки под условием как стоп-заявку, если оно сопровождается примечанием типа "Исполнить при условии достижения цены" или аналогичным и указанием конкретной цены условия. Стоп-заявка не рассматривается Обществом как поручение, но при достижении условий, указанных в стоп-заявке, Обществом формируется лимитированная заявка – внутреннее поручение на сделку, которое Общество регистрирует и исполняет в порядке, установленном настоящими Условиями. При этом Общество не несет ответственности за технические сбои, возникшие при формировании лимитированной заявки при наступлении условий стоп-заявки.

Клиент обязуется самостоятельно отслеживать срабатывание стоп-заявок в период вечерних сессий организатора торговли.

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

4. 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 в торговые дни: с 10:00 до 18:40 московского времени (основная торговая сессия) и с 19:00 до 23:50 (вечерняя торговая сессия).

В период вечерней торговой сессии Клиенту доступна подача торговых поручений только через ИТС (глава 4 Общего регламента).

Статья 5. Прием и выполнение торговых поручений

1. Общество обязано принимать от Клиента торговые поручения и своевременно выполнять их, только если в тексте поручений (кроме поручений на совершение сделок на срочном рынке) содержатся следующие обязательные реквизиты:

- Наименование или уникальный код Клиента,
- Номер договора на брокерское обслуживание,
- Дату и время получения поручения
- Вид сделки (покупка/продажа)
- Вид, категория (тип), выпуск, транш, серия ценной бумаги,
- Наименование эмитента ценной бумаги,
- Количество ценных бумаг или однозначные условия его определения,
- Цена одной ценной бумаги или однозначные условия её определения,
- Срок действия поручения,
- Подпись Клиента

Поручения на совершение сделок на срочном рынке должны содержать следующие обязательные реквизиты:

- Наименование или уникальный код Клиента,
- Номер договора на брокерское обслуживание,
- Вид срочной сделки (фьючерсный контракт, опцион),
- Тип срочной сделки (покупка/продажа),
- Наименование (обозначение), фьючерсного контракта или опциона, принятое у организатора торговли на рынке,
- Цена одного фьючерсного контракта (размер премии по опциону) или однозначные условия её определения,
- Количество фьючерсных контрактов, опционов или однозначные условия его определения
- Срок действия поручения
- Подпись Клиента.

Поручения могут содержать и иную дополнительную информацию.

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

3. Поручения, поданные по телефону, Клиент обязан 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 Обществом 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 Общество вправе задержать начало исполнения рыночных торговых поручений на период до 30 (Тридцати) минут.

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

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

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

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

Лимитированные торговые поручения могут исполняться Обществом путем их выставления Обществом в ТС для акцепта другими участниками торговли, если такая возможность имеется у Общества 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 Общества, 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 Обществом 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 Обществом, 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 Обществом, если иное не предусмотрено положениями Общего регламента или соглашением между Обществом 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 Общество, если иное не предусмотрено соглашением между Обществом 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, но 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 Обществом 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. Общество не несет ответственности за невыполнение поручений Инвестора вследствие изменения конъюнктуры рынка, а также вследствие неправильного оформления поручения или его несвоевременной подачи.

14. Общество 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 Обществу поручение, если Общество не начала его выполнение.

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

3. Если Клиент отменяет поручение, но которому Общество уже совершила действия, влекущие материальные затраты, то отмена поручения осуществляется по усмотрению Общества при условии погашения Клиентом понесенных Обществом затрат.

Глава 2. Заключение и исполнение сделок

§ 1. *Купля-продажа ценных бумаг*

Статья 7. Заключение сделок

1. Исполнение торгового поручения Клиента производится Обществом 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 Общество действует от своего имени, если иное не установлено соглашением сторон.

2. Заключение Обществом 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 Общества денежные средства или осуществить взнос наличными в кассу Общества, или перевести на счет депо в Депозитарии Общества или в иной депозитарии, где Общество назначено 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 Общества 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 Общества.

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

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

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 Обществом 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 Обществом 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 Обществом по поручению Клиента для торговли через одного организатора торговли, но не востребованные Клиентом до конца торговой сессии, автоматически резервируются Обществом 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 Общества, Общество принимает участие в расчетах по сделке в качестве гаранта надежности исполнения обязательств по сделке. С этой целью Общество 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) Общество 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 Обществом 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. Общество 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. Общество 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 Общества.

Статья 11. Резервирование ценных бумаг

Резервирование ценных бумаг в ТС осуществляется Обществом в соответствии с Условиями депозитарной деятельности Общества.

Статья 12. Исполнение сделок. Прием и поставка ценных бумаг

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

2. Прием и поставка ценных бумаг по заключенным сделкам осуществляется Обществом до начала торговой сессии дня проведения расчетов клиринговой организацией по заключенным сделкам в режиме торгов T+, в порядке и в сроки, установленные внутренними правилами организаторов торговли, через которых заключается сделка с ценными бумагами в режиме торгов ТО, 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 Общества.

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 Общество является попечителем счета депо Клиента в этом уполномоченном депозитарии.

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

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

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

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

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 Обществом 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 Общества, депозитарии, - не позднее конца рабочего дня, следующего за днем получения Обществом уведомления (выписки) депозитария, подтверждающего факт зачисления ценных бумаг на счет депо Клиента в депозитарии;

при приеме ценных бумаг на лицевой счет Общества, действующего в качестве

номинального держателя ценных бумаг Клиента в уполномоченном регистраторе, - не позднее конца рабочего дня, следующего за днем получения Обществом выписки из реестра владельцев ценных бумаг, выданной уполномоченным регистратором, и подтверждающей факт зачисления ценных бумаг на лицевой счет Общества в соответствующем реестре владельцев ценных бумаг.

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

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

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 Обществом 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 Общества, депозитарии, - не позднее конца рабочего дня, следующего за днем получения Обществом уведомления (выписки) депозитария, подтверждающего факт списания ценных бумаг со счета депо Клиента;

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

6. С момента заключения Обществом сделки на продажу ценных бумаг во исполнение торгового поручения Клиента и до момента фактического списания ценных бумаг с соответствующих счетов, Общество переводит их в режим «Ценные бумаги в поставке» (для документарных ценных бумаг) или «Ценные бумаги на перерегистрации» (для бездокументарных ценных бумаг). Общество 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, Общество 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 Обществом и Клиентом, с момента заключения Обществом 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, Общество переводит такие денежные средства Клиента в режим «Денежные средства в расчетах». Общество 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 Обществом до начала торговой сессии дня проведения расчетов клиринговой организацией по заключенным сделкам в режиме торгов T+, в порядке и в сроки, установленные внутренними правилами организаторов торговли, через которых заключается сделка с ценными бумагами в режиме торгов T0, 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 Общества.

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 Обществом в сроки:

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

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 Обществом не позднее конца рабочего дня, следующего за днем списания денежных средств с банковского счета Общества.

7. В случаях возникновения у Клиента немаржинальной задолженности (по оплате комиссии биржи, брокера, депозитария и т.п.) и отсутствии на соответствующем разделе его клиентского счета внутреннего учета денежных средств суммы денежных средств в размере, достаточном для погашения такой задолженности до 18:45 дня ее возникновения, Общество вправе предоставить Клиенту заем, а Клиент соглашается получать в заем денежные средства в размере немаржинальной задолженности. Займы на покрытие немаржинальной задолженности предоставляются в порядке и сроки, аналогичные порядку и срокам предоставления займов, предназначенных для переноса длинных позиций. В таких случаях Общество вправе взимать проценты по предоставленным займам в размере процентной ставки по займам, предоставляемым для переноса длинных позиций Клиента. Общество и Клиент соглашаются, что подтверждением договора займа является отчет Клиенту. В связи с едиными условиями и порядком предоставления займа на покрытие немаржинальной задолженности и займа для совершения маржинальной сделки, в том числе по процентной ставке, сумма займа на погашение немаржинальной задолженности в отчете Клиента включается в общую сумму задолженности Клиента перед Обществом.

§ 2. Особенности совершения маржинальных (необеспеченных) сделок

Статья 14. Общие положения

1. Настоящий параграф регулирует отношения Сторон по: совершению Обществом сделок с ценными бумагами за счет денежных средств (в том числе в иностранной валюте) и (или) ценных бумаг Клиента, которые в соответствии с Договором находятся в распоряжении Общества или должны поступить в ее распоряжение (далее - денежные средства и (или) ценные бумаги Клиента), в случае недостаточности денежных средств и (или) ценных бумаг Клиента для исполнения обязательств из таких сделок;

заключению Обществом фьючерсных договоров, а также своп - договоров, указанных в абзаце третьем пункта 5 Указания Банка России от 16 февраля 2015 года № 3565-У "О видах производных финансовых инструментов", базисным активом которых является иностранная валюта.

2. Перед началом подачи Обществом торговых поручений на совершение маржинальных (необеспеченных) сделок Клиент обязан заявить Обществу о желании

совершать такие сделки.

Указанное заявление 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 Общество о желании совершать маржинальные (необеспеченные) сделки после заключения Договора, в котором соответствующее условие отсутствовало, то Клиент подписывает изменение к Договору, ранее заключенному Обществом с Клиентом, любым способом, предусмотренным для этого Условиями обмена сообщениями.

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

заключать договоры займа, договоры типа РЕПО;

выдавать 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 Обществом.

4. Денежные средства и (или) ценные бумаги Клиента, обязательства из сделок с ценными бумагами и денежными средствами, совершенных в соответствии с заключенным с Клиентом Договором (далее - сделки за счет Клиента), задолженность Клиента перед Обществом по предоставленным ей займам для совершения маржинальных сделок, а также задолженность Клиента перед Обществом по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, считаются входящими в состав портфеля Клиента.

5. В случае если в силу Договора Клиенту открыто нескольких портфелей, в том числе сгруппированных по месту совершения сделок и (или) месту расчетов, одни и те же денежные средства, ценные бумаги и (или) обязательства включаются в состав только какого-либо одного портфеля Клиента.

6. Общество определяет состав портфеля Клиента как совокупность плановых позиций, значения которых она рассчитывает в соответствии с пунктом 3 приложения к Указанию Банка России от 08.10.2018 № 4928-У (далее в настоящем параграфе – Указание Банка России), но ценным бумагам каждого эмитента (лица, обязанного по ценной бумаге), предоставляющим их владельцам одинаковый объем прав, и по денежным средствам по каждому виду валют (далее - плановая позиция).

7. Общество не будет совершать действий, приводящих к возникновению или увеличению в абсолютном выражении отрицательного значения плановой позиции (далее - непокрытая позиция) по ценной бумаге, не соответствующей установленным пунктом 9 настоящей статьи критериям ликвидности ценных бумаг, предоставляемых в качестве обеспечения обязательств Клиента перед Обществом.

8. Условие пункта 7 настоящей статьи не применяется, если Клиент отнесен Обществом к категории клиентов с особым уровнем риска.

9. В качестве обеспечения обязательств Клиента перед Обществом, в том числе по предоставленным Обществом займам, допускаются денежные средства и только такие ценные бумаги, которые одновременно соответствуют следующим критериям ликвидности:

ценные бумаги допущены к организованным торгам (в том числе на иностранных биржах);

значения ставок риска, указанные в абзацах втором и третьем пункта 17 приложения к Указанию Банка России, по таким ценным бумагам размещены хотя бы одной клиринговой организацией в свободном доступе на своем официальном сайте в сети "Интернет".

10. Общество принимает к выполнению торговые поручения по форме и в

порядке, предусмотренными настоящими Условиями и Условиями обмена сообщениями.

11. Перечень ценных бумаг и иностранных валют, по которым допускается возникновение непокрытых позиций, и (или) по которым положительное значение плановой позиции не принимается равным 0 (далее - перечень ликвидных ценных бумаг и иностранных валют) находится в свободном доступе на официальном сайте Общества в сети "Интернет".

12. Состав перечня ликвидных ценных бумаг и иностранных валют определяется Обществом. Включение в состав перечня и исключение из его состава ценных бумаг и иностранных валют производится по усмотрению Общества с учетом требований, установленных Банком России. Общество вправе предусмотреть в перечне ликвидных ценных бумаг и иностранных валют кратность количества ценных бумаг и (или) иностранных валют минимальному объему ценных бумаг и (или) иностранных валют, в пределах которого положительное значение плановой позиции не принимается равным 0.

13. Перечень ликвидных ценных бумаг и иностранных валют является единым для всех клиентов, отнесенных к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, если Договором с Клиентом не определен отдельный перечень ликвидных ценных бумаг и иностранных валют.

14. Общество не будет совершать действий, приводящих к возникновению непокрытой позиции по ценной бумаге, не соответствующей критериям ликвидности, установленным пунктом 9 настоящей статьи (далее - неликвидная ценная бумага), или неликвидной иностранной валюте, определяемой Обществом до истечения срока исполнения любого обязательства, предметом которого является такая ценная бумага или иностранная валюта, при положительном значении плановой позиции по такой ценной бумаге или иностранной валюте (далее - временно непокрытая позиция), за исключением случая, если клиент отнесен Обществом к категории клиентов с особым уровнем риска.

15. В случае совершения Обществом 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), Общество не будет допускать возникновения или увеличения в абсолютном выражении непокрытой позиции, возникновения или увеличения в абсолютном выражении временно непокрытой позиции по ценной бумаге (за исключением случая, указанного в пункте 16 настоящей статьи) при одновременном наличии следующих обстоятельств:

цена такой сделки на 5 или более процентов ниже цены закрытия ценных бумаг, с которыми совершена указанная сделка, определенной организатором торговли за предыдущий торговый день в соответствии с подпунктом 4.2 пункта 4 приложения 2 к Положению Банка России от 17 октября 2014 года № 437-П "О деятельности по проведению организованных торгов" (далее - Положение Банка России от 17 октября 2014 года № 437-П);

цена такой сделки ниже последней текущей цены ценных бумаг, с которыми совершена указанная сделка, рассчитанной организатором торговли в соответствии с подпунктом 4.1 пункта 4 приложения 2 к Положению Банка России от 17 октября 2014 года № 437-П, о которой Общество знало на момент подачи организатору торговли заявки на ее совершение;

цена такой сделки ниже цены последней сделки, вошедшей в расчет текущей цены ценных бумаг, указанной в абзаце третьем настоящего пункта.

16. Требования пункта 15 настоящей статьи не распространяются на заключаемые сделки, обязательства из которых допущены к клирингу с участием центрального контрагента, в отношении которого Банком России принято решение о признании качества управления центральным контрагентом удовлетворительным.

17. Совершая действия, приводящие к возникновению непокрытых позиций по ценным бумагам и денежным средствам Клиента, отнесенного к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, Общество будет соблюдать следующие обязательные нормативы:

норматив покрытия риска при исполнении поручений клиента (далее - НПР 1);

норматив покрытия риска при изменении стоимости портфеля клиента (далее НПР 2).

18. Расчет НПР 1 и НПР 2 осуществляется согласно приложению к Указанию Банка России. При этом значение $Q_{brokers}$ рассчитываемое в соответствии с пунктом 9 приложения к Указанию Банка России, используется без учета вознаграждения Общества по итогам торгов.

19. Минимально допустимое числовое значение НПР 1 устанавливается в размере 0, за исключением случаев, установленных пунктом 14 Указания Банка России.

20. Минимально допустимое числовое значение НПР 2 устанавливается в размере 0.

21. В случае если НПР 2 принимает значение меньше 0, Общество в сроки, предусмотренные пунктом 19 Указания Банка России, предпримет меры по снижению размера минимальной маржи, рассчитанного в соответствии с пунктом 15 приложения к Указанию Банка России (далее - размер минимальной маржи), и (или) по увеличению стоимости портфеля Клиента (далее - закрытие позиций), за исключением случаев, указанных в пунктах 22 и 23 настоящей статьи.

22. Положение пункта 21 настоящей статьи не применяются, если значение размера минимальной маржи равно 0.

23. Общество обязуется не производить действий по закрытию позиций Клиента, если до их совершения НПР 2 принял положительное значение за исключением случаев, предусмотренных пунктом 3 статьи 15 и статьей 16 настоящего параграфа.

24. Общество будет осуществлять закрытие позиций Клиента при снижении НПР 2 ниже 0:

если Клиент относится к категории клиентов со стандартным уровнем риска, - до достижения НПР 1 положительного значения (при положительном значении размера начальной маржи);

если Клиент относится к категории клиентов с повышенным уровнем риска, - до достижения НПР 2 положительного значения (при положительном значении размера минимальной маржи).

25. Закрытие позиций клиента при снижении НПР 2 ниже 0 Общество совершает на анонимных торгах, за исключением случая, предусмотренного пунктом 23 Указания Банка России.

26. Источниками информации о ценах или котировках, в соответствии с которыми Общество будет осуществлять закрытие позиций Клиента согласно пункту 23 Указания Банка России, является информационная система Томсон Рейтере (Thomson Reuters) по условным обозначениям котировок THOMSON REUTERS COMPOSITE ASK и THOMSON REUTERS COMPOSITE BID.

27. В случае если НПР 1 принял значение ниже 0, Общество в порядке и сроки, предусмотренные статьей 18 настоящего параграфа, направляет Клиенту уведомление о снижении значения НПР 1 ниже 0, кроме случаев, если каждый час времени проведения организованных торгов не менее 1 раза информирует Клиента о текущих стоимости его портфеля и размере начальной и минимальной маржи либо предоставляет ему защищенный доступ к такой информации.

28. К закрытию позиций Клиента не относятся действия Общества, совершенные на основании поручения Клиента, направленного (переданного) Обществу для совершения сделки (заключения договора) за счет Клиента, в котором указаны

конкретные ценные бумаги и (или) иностранная валюта и их количество или фьючерсный договор, его базисный актив и срок исполнения такого договора.

29. Порядок закрытия непокрытых позиций по ценным бумагам и (или) денежным средствам Клиента и ограничительное время закрытия позиций устанавливается Обществом во внутреннем документе.

30. 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.

31. Если Клиент 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.

32. Отнесение Клиента к категориям клиентов с повышенным уровнем риска и с особым уровнем риска производится по заявлению Клиента. Такое заявление рассматривается Квалификационной комиссией Общества в течение 3 (Трех) рабочих дней.

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

34. К категории Клиентов с повышенным уровнем риска могут быть отнесены Клиенты при соблюдении одного из следующих условий:

сумма денежных средств и стоимость ценных бумаг физического лица (в том числе иностранной валюты), учитываемая на счетах внутреннего учета, открытых такому физическому лицу, составляет не менее 3 миллионов рублей по состоянию на день, предшествующий дню, с которого это физическое лицо считается отнесенным к категории клиентов с повышенным уровнем риска;

сумма денежных средств (в том числе иностранной валюты) и стоимость ценных бумаг физического лица, учитываемая на счетах внутреннего учета, открытых такому физическому лицу, составляет не менее 600 000 рублей по состоянию на день, предшествующий дню, с которого это физическое лицо считается отнесенным к категории клиентов с повышенным уровнем риска, при условии, что такое физическое лицо является клиентом Общества (других брокеров) в течение последних 180 дней, предшествующих указанному дню, из которых не менее 5 дней за счет этого лица Обществом (другими брокерами) заключались договоры с ценными бумагами или договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

Для установления соответствия физического лица условиям, указанным в абзацах втором и третьем настоящего пункта. Общество использует информацию, подтверждающую такое соответствие, в том числе полученную от третьих лиц.

35. Общество вправе на основании предложения Квалификационной комиссии лишить Клиента статуса клиента с повышенным уровнем риска.

36. 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. Общество обязано направить Клиенту уведомление о внесении соответствующей записи не позднее следующего дня после внесения такой записи.

37. Стоимость ценных бумаг и иностранной валюты, предусмотренная пунктом 34 настоящей статьи, определяется в соответствии с положениями пункта 32 Указания Банка России.

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

Если Клиент с повышенным уровнем риска не использует ИТС, то Общество

назначает куратора, контролирующего размер плановой позиции такого Клиента. При этом тариф на услуги Общества по совершению маржинальных и/или необеспеченных сделок для указанного Клиента рассчитывается с коэффициентом 1,5 от стандартного.

39. 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 заключения дополнительного соглашения к Договору. Указанное дополнительное соглашение, устанавливает, в том числе, 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 Общества.

Статья 15. Последствия выполнения торгового поручения Клиента на совершение маржинальной (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 Общество 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, Общество 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 Общества

Общество 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 Общество имеет безусловное и исключительное право принудительно закрыть такие непокрытые позиции;

- отказать Клиенту в принятии торгового поручения, предусматривающего использование заемных средств, предоставленных Обществом, либо приостановить его исполнение по усмотрению Общества. 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 либо принудительно закрыть позицию Клиента. Данная дискреция применяется только в исключительных случаях при резких колебаниях цен на рынке, и если действия по закрытию непокрытой позиции производятся в общих интересах всех

Клиентов Общества, а также в случае, когда НПП 2 принимало значение меньше 0 два и более раз в течение 15 минут или три и более раз в течение часа.

Статья 17. Перенос непокрытой позиции

1. Непокрытая позиция переносится на каждый следующий рабочий день при соблюдении размера начальной маржи автоматически.

2. Вознаграждение Общества за осуществление такого переноса устанавливается Тарифами Общества.

3. Перенос непокрытой позиции осуществляется сделками типа РЕПО (РЕПО с ЦК, РЕПО в режиме переговорных сделок, внебиржевые РЕПО) или операциями займа. Общество по своему усмотрению определяет способ переноса непокрытых позиций клиентов.

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

5. Подтверждением проведения операции займа является отчет брокера.

Статья 18. Условия и сроки закрытия позиций Клиента. Порядок уведомления Клиента о снижении нормативов

1. Уведомление, предусмотренное пунктом 27 статьи 14 настоящего параграфа, направляется Клиенту по электронной почте и (или) через ИТС в течение торгового дня.

2. Общество закрывает позиции Клиента в случаях, если:

НПП 2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня до ограничительного времени закрытия позиций - в течение этого торгового дня;

НПП 2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня после ограничительного времени закрытия позиций - не позднее ограничительного времени закрытия позиций Клиента ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором наступило это обстоятельство;

до закрытия позиций Клиента организованные торги ценными бумагами (иностранной валютой) были приостановлены и их возобновление произошло после ограничительного времени закрытия позиций - не позднее ограничительного времени закрытия позиций ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором НПП 2 принял значение ниже 0.

Статья 19. Обеспечение интересов Общества

1. Общество получает право удержания ценных бумаг Клиента, права на которые учитываются в Депозитарии Общества, в случаях неисполнения, неполного или ненадлежащего исполнения финансовых обязательств перед Обществом, в том числе, когда Общество принимает на себя исполнение обязательств Клиента третьим лицам. Если Общество прибегает к осуществлению права удержания, Общество направляет Клиенту извещение об удержании.

2. Общество вправе реализовать (продать) находящееся в ее распоряжении имущество Клиента (иностранную валюту, ценные бумаги, производные финансовые инструменты) в случае неисполнения Клиентом своих обязательств:

по сокращению непокрытой позиции в любом портфеле;

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 Обществом;

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

3. Общество осуществляет процедуру продажи находящегося в распоряжении Общества имущества Клиента на основании служебного поручения, составленного и подписанного уполномоченным лицом (сотрудником) Общества.

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

5. Совершая сделки по принудительной продаже имущества Клиента, Общество взимает с Клиента вознаграждение в повышенном размере согласно Тарифам Общества.

§ 3. Срочные сделки.

Статья 20. Общие положения

1. Настоящий параграф применяется в случае выполнения Обществом 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. Общество регистрирует клиентский счет Клиента в торговой системе (далее - ТС) согласно правилам совершения срочных сделок в соответствующей ТС.

4. Общество 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 Обществу данные для регистрации в ТС, а также вносит средства Гарантийного обеспечения по счету Клиента. Общество в течение 2 (Двух) рабочих дней переводит средства обеспечения в ТС.

6. До момента подачи в Общество 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 Обществу 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, но 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 Общество 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. Общество в порядке, установленном настоящими Условиями, может создавать Дополнительное обеспечение исполнения обязательств по фьючерсным и опционным контрактам из средств Клиента.

13. С целью снижения рыночных рисков Общество 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 1 000 (Одну тысячу) рублей.

14. Общество 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 настоящими Условиями;
- систематических предупреждений (уведомлений) Клиента о возможном принудительном закрытии позиций, осуществленных в соответствии с настоящими Условиями;
- 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. Общество 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 Обществом в любое время в одностороннем порядке. О таких изменениях Общество уведомляет Клиента не позднее, чем за 5 (пять) часов до вступления их в силу.

16. Общество уведомляет Клиента 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 настоящими Условиями, 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 Общества в сети Интернет.

Клиент считается уведомленным с момента направления Обществом сообщения Клиенту.

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

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

- Общество не допущено к совершению сделок с данным срочным контрактом;
- Обществу 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 Общества, 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. Общество 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 пунктом 5 статьи 27 Общего регламента.

20. Общество 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 Общества.

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

Статья 21. Покупка опциона

1. Общество 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 Общество вправе в соответствии с Общим 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 настоящими

Условиями;

- увеличивать размеры минимальных уровней Коэффициентов достаточности средств и ликвидности гарантийного обеспечения;

- принудительно закрывать позиции Клиента в порядке, установленном Общим регламентом и настоящими Условиями.

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. Общество 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. Общество в одностороннем порядке устанавливает, а Клиент обязуется поддерживать базовое и критическое значение Коэффициента достаточности средств в соответствии с условиями, установленными настоящими Условиями. Если Обществом 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. Общество 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 Обществом периоды.

3. Общество 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. Общество 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 Обществом периоды времени Клиент обязан в течение одного часа с момента направления Обществом 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 Обществу 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, Общество может продолжить поддержание открытой позиции Клиента, получая право на взимание платы (комиссии) за риск пропорционально недостающей части гарантийного обеспечения в соответствии с Тарифами Общества,

либо воспользоваться правом, установленным пунктом 1 статьи 27 настоящего параграфа.

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, пунктами 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 Обществе, Общество в целях сохранения значения Гарантийного обеспечения по счету Клиента и Дополнительного обеспечения и/или возможности Клиента выполнить свои обязательства перед Обществом 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 Обществом. Общество 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. Общество 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 настоящего параграфа.

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

3. Общество 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 Обществом 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. Общество 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 настоящего параграфа. Величина превышения Коэффициента достаточности над критическим после

принудительного закрытия позиций Клиента остается на усмотрение Общества.

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 настоящего параграфа, Общество 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. Общество самостоятельно определяет метод закрытия открытой позиции Клиента.

7. Общество вправе не производить принудительного закрытия позиций Клиента по своему усмотрению, в том числе, если Клиент предоставит Обществу устраивающее ее подтверждение предоставления Дополнительного обеспечения. В этом случае Общество 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 Общим регламентом и настоящими Условиями основаниям).

8. Принудительное закрытие позиций Клиента производится по текущим рыночным ценам в соответствующей ТС и в соответствии с установленными Тарифами Общества. Общество по своему усмотрению определяет позиции Клиента, подлежащие закрытию. При принудительном закрытии позиций Клиента Общество 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 Обществом задолженность, то он обязан погасить данную задолженность до 17-00 московского времени следующего торгового дня. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Клиентом данной обязанности Общество вправе взыскать с Клиента неустойку в размере 0,02% от объема задолженности за каждый день просрочки обязательства.

10. Клиент, не имевший задолженности перед Обществом 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 Обществом 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, Общество списывает неустойку в размере базового гарантийного обеспечения, зарезервированного под неисполненный контракт. Списание вышеуказанной неустойки проводится Обществом 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 Обществом 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 Обществом к исполнению поручения на совершение сделки РЕПО Общество самостоятельно, без какого-либо дополнительного поручения, осуществляет все расчеты по первой и второй части такой сделки.

4. Общество 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. Общество 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 (пункт 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 Обществом, на период проведения расчетов с Обществом по результатам сделок РЕПО.

7. Общество 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.

8. В случае совершения сделки РЕПО клиринговой организацией в соответствии с правилами клиринга без поручения Клиента Общества, данная сделка оформляется на любого Клиента, имеющего в достаточном количестве на момент ее совершения соответствующие ценные бумаги или ожидающего поставки таких ценных бумаг по совершенной в его интересах сделке, а при недостаточности – на любых других клиентов.

Выбор Клиентов, на которых оформляется указанная в настоящем пункте сделка РЕПО, осуществляется случайным образом.

Статья 30. Особенности совершения сделок РЕПО на внебиржевом рынке

1. Для переноса короткой позиции, возникшей у Клиента в результате совершения необеспеченных или маржинальных сделок. Общество совершает внебиржевые сделки РЕПО. При этом Общество 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 Обществом без предварительного запроса Клиента, при этом Общество 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. При переносе на следующий день короткой позиции по ценным бумагам в результате совершения необеспеченной или маржинальной сделки, Общество 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.

3.2. При необходимости обеспечения обязательств Клиента по ранее заключенным внебиржевым сделкам РЕПО Общество 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 Общества.

Если иное не установлено соглашением сторон сделки РЕПО, то ценой ценных бумаг по первой части сделки РЕПО будет считаться средневзвешенная 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 пункте 7 статьи 29 настоящего параграфа, принимаются Обществом 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 Общество 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 пунктом 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 Обществом 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 Обществом договора на ведение индивидуального инвестиционного счета, Стороны заключают договор об оказании брокерских услуг в установленном статьей 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 Обществу 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 Обществу только денежных средств, за исключением случаев указанных в статье 35 настоящей главы. 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, Общество зачисляет на брокерский счет Клиента, открытый в Обществе.

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

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

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 Обществом. В указанном предложении Клиент обязан сделать подтверждение того обстоятельства, что у него отсутствует договор на ведение ИИС с другим профессиональным участником рынка ценных бумаг, или дать заверение, что такой договор будет прекращен не позднее одного месяца со дня подачи данного предложения. Лицо, подписавшее предложение, обязано подтвердить свои полномочия, представив в Общество документы, указанные в статье 6 Общего регламента.

3. Договор на ведение ИИС может быть заключен посредством обмена электронными документами, в порядке, установленном пунктами 1.14, 1.15, 3 статьи 13 Общего регламента.

4. В остальном, что не определено настоящей статьей, применяются положения статьи 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. Общество вправе в любое время вносить изменения в Договор на ведение ИИС путем дополнения и изменения Общего регламента в установленном пунктом 4 статьи 14 Общего регламента порядке.

3. Расторжение договора на ведение ИИС по инициативе Общества 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 Обществом по договору на ведение ИИС, в том числе, по возмещению понесенных и предполагаемых расходов Общества, а также по выплате вознаграждения Общества.

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 Общество 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 Обществом на брокерский счет Клиента, открытый в Обществе.

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 Обществом в интересах Клиента сделок, или тех, которые направлены на прекращение договора.

Статья 34. Передача Обществом 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

Обществу 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. Общество 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 Обществом 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, передаст Обществом 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. Общество не зачисляет активы Клиента на ИИС, открытый в Обществе, до получения сведений о Клиенте и его ИИС, установленных действующим законодательством Российской Федерации.