

имя отчество уполномоченного лица Клиента. Брокер идентифицирует клиента по совокупности указанных признаков. Клиент подтверждает, что он осознает все риски, связанные с таким способом передачи поручений.

- 6.6. При выборе соответствующего способа передачи поручений (приложение № 6 к Регламенту) Клиент вправе передавать поручения с использованием электронной почты. В соответствии с настоящим Регламентом, Брокер будет иметь достаточно оснований считать, что поручение передано с использованием электронной почты уполномоченным лицом клиента, если электронная почта получена Брокером с адреса электронной почты (e-mail), указанного в анкете клиента. Клиент подтверждает, что он осознает все риски, связанные с таким способом передачи поручений.
- 6.7. При выборе соответствующего способа передачи поручений (приложение № 6 к Регламенту) и Подписании между Клиентом и Брокером отдельного соглашения, заключенного по форме Приложения № 9 к Регламенту, Клиент вправе передавать поручения с помощью специальных программ, предназначенных для передачи Поручений Клиента. В соответствии с настоящим Регламентом, Брокер будет иметь достаточно оснований считать, что поручение передано с помощью специальных программ предназначенных для передачи Поручений Клиента уполномоченным лицом клиента, если поручение будет передано с удаленного Рабочего места Пользователя Клиента с использованием ключей (идентификатора и пароля) Клиента. Клиент подтверждает, что он осознает все риски, связанные с таким способом передачи поручений.
- 6.8. При выборе соответствующего способа передачи поручений (приложение №6 к Регламенту) Клиент вправе передавать поручения по факсимильной связи. В соответствии с настоящим Регламентом, Брокер будет иметь достаточно оснований считать, что поручение передано по факсимильной связи уполномоченным лицом клиента, если текст Поручения передан разборчиво, позволяет полностью установить его содержание, и идентифицировать схожесть факсимильной копии оттиска печати Клиента (только для юридических лиц) и факсимильной копии подписи уполномоченного лица Клиента с оригинальными образцами подписи (оттиском печати) Клиента, имеющимися у Брокера в анкете Клиента. Клиент подтверждает, что он осознает все риски, связанные с таким способом передачи поручений.»
- 6.9. Клиент может снять, либо изменить условия поданного ранее поручения в любое время до того момента, пока Поручение не было полностью или частично исполнено. Если поручение исполнено частично, Клиент может снять или изменить поручение в рамках неисполненного остатка.
- 6.10. Брокер не несет ответственности в случаях, если поручение не будет выполнено, либо будет выполнено частично из-за отсутствия спроса/предложения на продаваемые/покупаемые Клиентом ценные бумаги в указанной в Поручении ТС.
- 6.11. Время принятия Брокером Поручения определяется как:
- при передаче Поручения по телефону - время исполнения Поручения, в случае если Поручение исполнено во время телефонного разговора, в котором передается Поручение, либо время окончания данного разговора;
 - при передаче Поручения по факсимильной связи - время отправки акцептованного Брокером Поручения по факсимильной связи Клиенту;
 - при передаче Поручения в письменном виде в офисе Брокера лично Клиентом или его представителем - время передачи Клиенту копии акцептованного Брокером Поручения;
 - При передаче Поручения через сеть Интернет – время отправки Брокером на электронный адрес Клиента, подтверждения о приеме Поручения;
 - При передаче Поручения посредством специальных программ – время приема Поручения, фиксируемое данными программами.
- 6.12. Форма Поручения для подачи его Клиентом в письменном виде приведена в Приложении №10 к настоящему Регламенту.
- 6.13. Брокер вправе вести магнитную запись телефонных переговоров сотрудников Брокера с Клиентом или его представителями. Доказательная сила таких записей признается Сторонами при разрешении спорных вопросов между ними. При использовании для обмена сообщениями технических средств и программ, ведущих автоматический архив сообщений, данные этого архива также признаются Сторонами в качестве доказательств.

7. Порядок взаимодействия Клиента и Брокера при проведении операций в ТС.

- 7.1. Выполнение Поручений в отношении Активов, переводимых Клиентом на конкретный Лицевой счет, начинается не ранее момента фактического поступления Активов клиента в расчетную организацию или депозитарий соответствующей ТС.
- 7.2. До начала исполнения принятого от Клиента Поручения Брокер осуществляет предварительную проверку наличия ценных бумаг и/или денежных средств Клиента на соответствующих счетах, необходимых для выполнения Поручения, включая наличие денежных средств Клиента для оплаты услуг ТС по совершаемым в ней сделкам и вознаграждения Брокера.
- Если иное не предусмотрено письменным договором между Брокером и Клиентом или каким-либо разделом настоящего Регламента, то после приема поручения Клиента на покупку ценных бумаг, если фактическое количество денежных средств Клиента на Лицевом счете окажется меньше указанного в поручении Клиента, Брокер имеет право не исполнять, либо при исполнении самостоятельно уменьшить размер поручения Клиента, исходя из фактического наличия денежных средств на Лицевом счете Клиента.
- Если иное не предусмотрено письменным договором между Брокером и Клиентом или каким-либо разделом настоящего Регламента, то при исполнении любых заявок Клиента на продажу ценных бумаг, если фактическое количество ценных бумаг на Лицевом счете меньше, чем это указано в поручении Клиента, Брокер имеет право либо не исполнять такое поручение, либо при исполнении самостоятельно уменьшить размер поручения Клиента, исходя из фактического наличия ценных бумаг на Лицевом счете Клиента.
- 7.3. Заключение Брокером сделки по Поручению Клиента производится в соответствии с настоящим Регламентом, а также с установленными Правилами и иными нормативными документами, действующими в ТС, указанной в Поручении Клиента.
- 7.4. Все Поручения, поступившие от Клиентов, при прочих равных условиях исполняются в порядке очередности их поступления. Поручения по рыночной цене исполняются в общей очереди с поручениями по лимитированной цене.
- 7.5. Поручения по лимитированной цене могут исполняться Брокером путем акцепта лучшей встречной заявки в ТС, если цена этой встречной заявки соответствует цене, указанной в исполняемом Поручении Клиента. Поручения по лимитированной цене могут исполняться Брокером также путем выставления оферты в ТС для акцепта другими участниками торговли, если такая возможность имеется у Брокера в отношении этой ценной бумаги в данной ТС. Допускается исполнение Поручения по лимитированной цене по частям.
- 7.6. Поручения на совершение сделки по рыночной цене исполняются Брокером по рыночной цене в указанной в поручении ТС.
- 7.7. Возврат всех или части Активов, принадлежащих Клиенту, осуществляется Брокером согласно настоящему Регламенту.
- 7.8. Особенности работы в ТС КР РТС и на неорганизованном рынке ценных бумаг.
- 7.8.1. Поручения на сделку на неорганизованном рынке ценных бумаг могут подаваться Клиентом только после предварительного согласования с Брокером. При необходимости, между Клиентом и Брокером могут заключаться дополнительные Договоры, Соглашения и т.п., определяющие порядок осуществления операций с ценными бумагами на неорганизованном рынке. Необходимость подписания дополнительных документов между Клиентом и Брокером при совершении подобных операций определяется Брокером.
- 7.8.2. При совершении операций по Поручению Клиента в РТС цена за одну ценную бумагу указывается в Поручении в долларах США. При совершении операций на неорганизованных рынках цена одной ценной бумаги может быть указана как в долларах США, так и в валюте Российской Федерации, при этом Поручение должно содержать указание на то, в какой именно валюте указана цена.
- 7.8.3. Во всех случаях, когда цена за одну ценную бумагу в Поручении указывается в иностранной валюте, а расчеты по сделке осуществляются в валюте Российской Федерации, пересчет цены с целью осуществления расчетов производится по соответствующему курсу Центрального банка Российской Федерации, установленному на дату, предшествующую дате платежа по сделке, совершенной в соответствии с данным Поручением.
- 7.8.4. В случае если расчеты по сделкам с ценными бумагами осуществляются в иностранной валюте, в Поручение на сделку включается информация о валюте платежа. При использовании

для расчетов валюты иностранных государств, положения настоящих условий применяются с учетом требований валютного законодательства Российской Федерации.

8. Правила совершения Маржинальных и Необеспеченных сделок

8.1. Общие условия совершения Маржинальных и Необеспеченных сделок.

8.1.1. Маржинальная сделка – сделка купли-продажи ценных бумаг, расчет по которой производится Брокером с использованием денежных средств или ценных бумаг, предоставленных Брокером Клиенту в заем.

Необеспеченная сделка – сделка купли-продажи ценных бумаг (за исключением срочных сделок, заключенных на фондовой бирже), заключенная на условиях исполнения обязательств по сделке в день их заключения, в случае, если в момент заключения сделки суммы денежных средств либо количества ценных бумаг на Инвестиционном счете Клиента, с учетом прав требования и обязательств по уплате денежных средств и поставке ценных бумаг по ранее заключенным сделкам за вычетом денежных средств/ценных бумаг, указанных в пункте 8.1.13. Регламента недостаточно для исполнения обязательств по такой сделке.

8.1.2. Заключив Маржинальную и/или Необеспеченную сделку (далее по тексту – Маржинальную/Необеспеченную сделку), Клиент одновременно предоставляет Брокеру и обеспечение выполнения обязательств Клиента, возникших из такой сделки, все денежные средства, принадлежащие Клиенту а также денежные средства, получаемые в результате совершения такой сделки. Заключив Маржинальную/Необеспеченную сделку, Клиент тем самым предоставляет Брокеру право приобрести за счет клиента ценные бумаги в количестве, достаточном для проведения расчетов по возникшим вследствие заключения Маржинальных/Необеспеченных сделок обязательствам Клиента по поставке ценных бумаг.

8.1.3. Заключив Маржинальную/Необеспеченную сделку, Клиент одновременно предоставляет Брокеру в обеспечение выполнения обязательств Клиента, возникших из такой сделки, ценные бумаги, принадлежащие клиенту, а также ценные бумаги приобретаемых брокером для клиента в результате такой сделки. Заключив Маржинальную/Необеспеченную сделку, Клиент тем самым предоставляет Брокеру право продать ценные бумаги на сумму, достаточную для проведения расчетов по возникшим вследствие заключения Маржинальных/Необеспеченных сделок обязательствам Клиента по оплате ценных бумаг.

8.1.4. Поручения на совершение Маржинальных/Необеспеченных сделок передаются Клиентом Брокеру такими же способами, как и прочие Поручения Клиента на сделку. При этом, если Клиент подал Поручение купить ценные бумаги на сумму денежных средств большую чем сумма собственных денежных средств клиента или если Клиент подал Поручение продать ценные бумаги в количестве, большем количества собственных ценных бумаг клиента, стороны договорились считать, что тем самым Клиент подает Брокеру поручение на совершение Маржинальной/Необеспеченной сделки.

8.1.5. В случае получения Брокером от Клиента Поручения на совершение Маржинальной/Необеспеченной сделки, Брокер по своему усмотрению имеет право исполнить такое Поручение полностью, либо отказать в исполнении такого Поручения, либо исполнить такое поручение только в части, обеспеченной собственными ценными бумагами и/или денежными средствами Клиента.

8.1.6. Маржинальные/Необеспеченные сделки, сделки продажи Брокером ценных бумаг переданных Брокеру Клиентом в Обеспечение обязательств Клиента, сделки покупки ценных бумаг за счет денежных средств переданных Брокеру Клиентом в Обеспечение обязательств Клиента - могут совершаться Брокером только на фондовых биржах и/или через иных организаторов торговли, имеющих соответствующую лицензию. Требования настоящего пункта не распространяются на сделки РЕПО, совершаемые Брокером в соответствии с п.8.1.22. Регламента.

8.1.7. Брокер устанавливает список ценных бумаг, которые он может принимать в качестве обеспечения обязательств по предоставленным Клиенту займам и необеспеченным сделкам, совершенным в интересах Клиентов, а также список ценных бумаг, с которыми можно совершать Маржинальные и Необеспеченные сделки, с учетом следующих ограничений:

- предметом Маржинальных/Необеспеченных сделок покупки могут быть только ценные бумаги, допущенные к торгам хотя бы одного организатора торговли;

- предметом Маржинальных/Необеспеченных сделок продажи могут быть только ценные бумаги, соответствующие критериям ликвидности, установленным ФСФР России.
- в качестве обеспечения обязательств Клиента по предоставленным займам и Необеспеченным сделкам Брокер принимает ценные бумаги, соответствующие критериям ликвидности, установленным ФСФР России.

8.1.8. По инициативе Брокера список ценных бумаг, установленный Брокером в соответствии с требованиями п. 8.1.7, может быть сокращен.

8.1.9. В случае изменения списка ценных бумаг, которые принимаются в качестве обеспечения, а также списка ценных бумаг, с которыми можно совершать Маржинальные и Необеспеченные сделки, Брокер уведомляет Клиента о таких изменениях, а также о последствиях этих изменений для Клиента в следующие сроки:

- не позднее 1 (Одного) рабочего дня, следующего за днем размещения списка ликвидных ценных бумаг на сайте фондовой биржи, в случае изменений в списке ликвидных ценных бумаг в соответствии с требованиями, установленными ФСФР России, при этом в случае исключения ценной бумаги из списка, она может учитываться в составе обеспечения еще в течение 10 (Десяти) рабочих дней после исключения;
- не позднее 10 (Десяти) рабочих дней до вступления изменений в силу, в случае изменений по инициативе Брокера.

Уведомление об изменении списка ликвидных ценных бумаг должно быть направлено клиенту одним из следующих способов по усмотрению Брокера: путем размещения соответствующего объявления на интернет-сайте брокера www.investpalata.ru; путем направления клиенту сообщения вместе с ежедневным отчетом; путем направления клиенту сообщения по электронной почте;

8.1.10. При расчете Величины обеспечения, Уровня маржи и Задолженности клиента перед брокером, рыночная стоимость каждого вида ценных бумаг клиента принимается равной цене последней на момент расчета уровня маржи сделки купли-продажи такой ценной бумаги, зафиксированной в соответствующей ТС. При совершении Маржинальных/Необеспеченных сделок через двух или более организаторов торговли, Брокер может выбрать ТС для определения цены последней сделки по своему усмотрению.

8.1.11. Величина обеспечения (ВО), предоставляемого клиентом для исполнения обязательств по займу, возникшему в результате совершения Маржинальных сделок, и в обеспечение выполнения обязательств, возникших в результате заключения Необеспеченных сделок в интересах клиента, рассчитывается по формуле:

$$VO = (ДСК_0 + СЦБ_0) \times \left(1 - \frac{\text{скидка}}{100\%} \right) \text{ где:}$$

ДСК - сумма денежных средств клиента (за исключением денежных средств, направленных клиентом для заключения срочных сделок на фондовой бирже), учитываемая по счету внутреннего учета расчетов с клиентом по денежным средствам, а также денежных средств, которые должны поступить для клиента, за вычетом денежных средств, которые должны быть выплачены по заключенным ранее в интересах клиента сделкам;

СЦБ - рыночная стоимость ценных бумаг клиента, принимаемых брокером в качестве обеспечения обязательств по займу, возникшему в результате совершения маржинальных сделок, и в обеспечение выполнения обязательств, возникших в результате заключения необеспеченных сделок в интересах клиента, учитываемых по счету внутреннего учета расчетов с клиентом по ценным бумагам, фьючерсным контрактам и опционам, либо которые должны быть зачислены на счет депо клиента, за вычетом рыночной стоимости ценных бумаг, которые должны быть списаны со счета депо клиента по заключенным ранее сделкам;

СКИДКА - величина, измеряемая в процентах. Для всех клиентов, кроме Клиентов с повышенным уровнем риска, СКИДКА устанавливается в размере 25%. Для Клиентов с повышенным уровнем риска СКИДКА устанавливается в размере 15%.

ВО рассчитывается с учетом всех сделок купли/продажи ценных бумаг, заключенных и не исполненных до момента расчета уровня маржи, исполнение обязательств по которым должно быть завершено не позднее окончания текущего рабочего дня.

8.1.12. Уровень маржи (УрМ) рассчитывается по формуле:

$$УрМ = \frac{ДСК + СЦБ - ЗК_6}{ДСК + СЦБ} \times 100\% , где:$$

ЗК₆ - задолженность клиента перед брокером по займу, возникшая в результате совершения брокером маржинальных сделок, и величина обязательств, возникших в результате заключения необеспеченных сделок в интересах клиента, для исполнения которых у клиента недостаточно денежных средств и/или ценных бумаг клиента, с учетом требований, предъявляемых в п. 8.1.11. к расчету показателей ДСК и СЦБ.

УрМ рассчитывается с учетом всех сделок купли/продажи ценных бумаг, заключенных и не исполненных до момента расчета уровня маржи, исполнение обязательств по которым должно быть завершено не позднее окончания текущего рабочего дня.

8.1.13. ЗК₆ увеличивается на сумму равноую:

- a) сумме денежных средств, поступивших или которые должны поступить Клиенту от третьего лица на специальный брокерский счет Брокера или на собственный банковский счет Брокера. Требования настоящего абзаца не применяются в случаях, когда третье лицо (платательщик) является физическим лицом или перечисляет денежные средства во исполнение Специальных сделок РЕПО, заключенных в соответствии с 8.1.22. Регламента или является профессиональным участником рынка ценных бумаг, оказывающим Клиенту брокерские услуги, и/или услуги по управлению ценными бумагами в соответствии с лицензией, при условии, что с момента предыдущего перечисления данным профессиональным участником рынка ценных бумаг (платательщиком) денежных средств для Клиента прошло не менее 90 (девяносто) календарных дней. В качестве подтверждения факта оказания Клиенту брокерских услуг и/или услуг по управлению ценными бумагами Клиент обязан предоставить Брокеру копию договора на оказание соответствующих услуг;
- b) сумме денежных средств, поступивших или которые должны поступить Клиенту от третьего лица, в случае, если денежные средства третьего лица, подлежащие передаче Клиенту, находятся на специальном брокерском счете Брокера или на собственном банковском счете Брокера. Требования настоящего абзаца не применяются в случаях, когда третье лицо перечисляет денежные средства во исполнение Специальных сделок РЕПО, заключенных в соответствии с п.8.1.22. Регламента;
- c) сумме денежных средств и/или стоимости ценных бумаг, поступивших или которые должны поступить Клиенту от третьего лица во исполнение договора о предоставлении займа Клиенту третьим лицом, если Брокер является стороной по такому договору;
- d) сумме денежных средств и/или стоимости ценных бумаг, поступивших или которые должны поступить Клиенту от третьего лица, если Брокер передаст любую информацию о денежных средствах и/или ценных бумагах Клиента, находящихся у Брокера, этому третьему лицу, за исключением передачи информации необходимой для выплаты Клиенту дохода по таким ценным бумагам в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;

ЗК₆ уменьшается на сумму денежных средств/ стоимость ценных бумаг, возвращенных третьему лицу, от которого Клиенту поступили денежные средства/ценные бумаги в соответствии с настоящим пунктом, при условии, что возвращаемые денежные средства были перечислены на банковский счет этого третьего лица, а ценные бумаги были переведены со счета депо Клиента на счет депо третьего лица.

Требования настоящего пункта не распространяется на случаи поступления денежных средств и/или ценных бумаг в результате расчетов по сделкам, заключенным Брокером в интересах Клиента.

- 8.1.14. Кроме случаев, указанных в пункте 8.1.13. ЗК_б также увеличивается на сумму, равную сумме денежных средств, которые должны поступить клиенту или должны быть выплачены клиентом по сделке купли/продажи ценных бумаг, при совершении которой оплата ценных бумаг и их поставка происходят не одновременно (операции с ценными бумагами и денежными средствами, проводимые в результате совершения сделки, не отражаются одновременно по счетам внутреннего учета).
- ЗК увеличивается в момент исполнения хотя бы одной стороной такой сделки полностью или частично своих обязательств (при частичном исполнении обязательств по такой сделке одной из ее сторон досрочно ЗК увеличивается на сумму, равную сумме исполненного обязательства) и уменьшается на сумму, установленную в предыдущем абзаце, в момент полного исполнения обязательств по такой сделке обеими сторонами.
- 8.1.15. Брокер предоставляет Клиенту ежедневные отчеты в соответствии с Регламентом. Отчеты содержат информацию о ДСК, СЦБ, ЗК_б и иные данные, необходимые для перерасчета УрМ. Перерасчет УрМ производится клиентом на основании этих данных самостоятельно. Для Клиентов, использующих специализированную программу QUIK-B, информация об УрМ, транслируемая посредством программы, также приливается надлежащим отчетом о перерасчете УрМ.
- 8.1.16. Ограничительный Уровень маржи (Ограничительный УрМ) устанавливается в размере 50% для всех клиентов, кроме Клиентов с повышенным уровнем риска. Для Клиентов с повышенным уровнем риска Ограничительный УрМ устанавливается в размере 25%.
- Брокер не вправе заключить сделку, вследствие которой УрМ уменьшится ниже Ограничительного УрМ, а также сделку, приводящую к уменьшению УрМ, в случае, если УрМ уже ниже Ограничительного УрМ, за исключением совершения сделок РЕПО, предусмотренных в 8.1.22. Регламента, а также второй части операции РЕПО, совершаемой на организаторе торговли;
- Брокер не вправе совершать операцию с денежными средствами и/или ценными бумагами, приводящую к изменению остатка по счету внутреннего учета денежных средств и/или ценных бумаг, и/или по счету внутреннего учета расчетов с клиентом по денежным средствам и/или ценным бумагам, вследствие которой УрМ уменьшится ниже Ограничительного УрМ, за исключением расчетов по ранее заключенным сделкам;
- Брокер не вправе совершать операцию с денежными средствами и/или ценными бумагами, приводящую к изменению остатка по счету внутреннего учета денежных средств и/или ценных бумаг клиента, и/или по счету внутреннего учета расчетов с клиентом по денежным средствам и/или ценным бумагам, приводящую к уменьшению УрМ, в случае, если уровень маржи ниже Ограничительного УрМ, за исключением расчетов по ранее заключенным сделкам.
- Требования абзацев третьего и четвертого данного пункта не распространяются при удержании брокером из средств клиента, причитающегося брокеру в соответствии с договором на брокерское обслуживание вознаграждения и понесенных в связи с исполнением договора на брокерское обслуживание расходов.
- 8.1.17. Брокер не вправе совершить Маржинальную/Необеспеченную сделку продажи ценных бумаг, если цена таких ценных бумаг ниже на 5% цены закрытия предыдущей торговой сессии по этим же ценным бумагам в соответствующей ТС.
- 8.1.18. Маржин Колл- такая величина УрМ, при достижении которой брокер обязан направить клиенту требование о внесении клиентом денежных средств или ценных бумаг в размере, достаточном для увеличения УрМ до Ограничительного УрМ.
- Величина Маржин Колл устанавливается в размере 35% для всех клиентов, кроме Клиентов с повышенным уровнем риска. Для Клиентов с повышенным уровнем риска величина Маржин Колл устанавливается в размере 20%.
- Требование направляется клиенту только при первом в течение торгового дня уменьшении УрМ ниже Маржин Колл. При повторном в течение одного торгового дня уменьшении уровня маржи ниже уровня маржи для направления требования повторное требование брокером клиенту не направляется.
- Требование направляется одним или несколькими из следующих способов по усмотрению Брокера: по электронной почте, по факсу, по телефону, с помощью специализированной программы quik-b.

- 8.1.19. Если ВО становится меньше ZK_{B} , а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации о ценных бумагах, брокер осуществляет реализацию по рыночной цене принадлежащих клиенту ценных бумаг, составляющих обеспечение, или покупку по рыночной цене ценных бумаг за счет денежных средств клиента, составляющих обеспечение, в количестве, достаточном для погашения части займа/части обязательств по необеспеченным сделкам.
- УрМ, при котором ВО становится равной ZK_{K} , называется Критическим УрМ. Для всех Клиентов, кроме Клиентов с повышенным уровнем риска, размер Критического УрМ равен 25%. Для Клиентов с повышенным уровнем риска размер Критического УрМ равен 15%.
- В случае осуществления Брокером действий, указанных в первом абзаце настоящего пункта, УрМ после погашения части займа/части обязательств по необеспеченным сделкам должен быть равен значению Маржин Колл, либо в случае невозможности восстановления УрМ равно до значения Маржин Колл, минимальному значению, превышающему уровень Маржин Колл.
- 8.1.20. Брокер не вправе реализовывать ценные бумаги, принадлежащие клиенту, либо приобретать ценные бумаги за счет денежных средств клиента в целях погашения займа клиента, если ВО превышает сумму ZK_{B} и отсутствуют иные основания совершения таких сделок, предусмотренные законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.
- 8.1.21. Если в результате исполнения Поручений Клиента полностью или частично на момент окончания торгового дня на Лицевом счете Клиента денежных средств Клиента с учетом прав требования и обязательств по ушатам денежных средств по ранее заключенным сделкам со сроком исполнения в текущий день недостаточно для исполнения обязательств по заключенным в текущий торговый день Маржинальным/Необеспеченным сделкам, Брокер предоставляет Клиенту в заем денежные средства, а Клиент обязуется возратить Брокеру заем и ушаты проценты за пользование займом.
- Задолженность Клиента перед Брокером по предоставленным Клиенту в заем денежным средствам отражается на лицевом счете Клиента как отрицательный остаток денежных средств. Если по итогам торгового дня на лицевом счете Клиента имеется отрицательный остаток денежных средств, то за предоставленные в заем Брокером Клиенту денежные средства Брокер ежедневно взимает проценты в размере, указанном в Приложении №2 к настоящему Регламенту. Проценты взимаются каждый торговый день, пока Клиент имеет отрицательный остаток денежных средств.
- 8.1.22. Если в результате исполнения поручений Клиента полностью или частично по итогам торгового дня количества ценных бумаг на Лицевом счете Клиента с учетом прав требования и обязательств по поставке ценных бумаг по ранее заключенным сделкам со сроком исполнения в текущий день, недостаточно для исполнения обязательств по заключенным в текущий торговый день Маржинальным/Необеспеченным сделкам, настоящим Клиент дает Поручение Брокеру совершить в интересах Клиента Специальную/Специальные сделки/сделки РЕПО.
- Специальные сделки РЕПО заключаются на следующих условиях:
- первая часть Специальной сделки РЕПО исполняется в день совершения операции Специальной сделки РЕПО, вторая часть Специальной сделки РЕПО исполняется на следующий рабочий день после исполнения первой части Специальной сделки РЕПО;
 - совершение первой части Специальной сделки РЕПО не приводит к уменьшению уровня маржи;
 - по первой части Специальной сделки РЕПО Клиент покупает по текущей рыночной цене ценные бумаги, в количестве необходимом для погашения задолженности Клиента перед Брокером, возникшей в результате заключения Необеспеченных сделок и продает указанные ценные бумаги по второй части Специальной сделки РЕПО, при этом цена продажи ценных бумаг должна соответствовать цене покупки ценных бумаг;
 - за совершение Специальных сделок РЕПО брокером взимается комиссия в соответствии с Приложением №2 к Регламенту.
- 8.2. **Порядок отнесения Клиента к категории Клиентов с повышенным уровнем риска.**
- 8.2.1. Клиент вправе подать Брокеру Заявление с отметкой «Прошу рассмотреть возможность отнесения к категории клиентов с повышенным уровнем риска». В случаях, предусмотренных п.п. с) п. 8.2.2. Регламента, Клиент обязан предоставить соответствующие документы.

8.2.2. Для отнесения Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска необходимо соблюдение одновременно следующих условий:

- а) Клиент имеет адрес электронной почты;
- б) Клиент подал Брокеру Заявление на обслуживание с отметкой «Прошу рассмотреть возможность отнесения к категории клиентов с повышенным уровнем риска»;
- в) в течение не менее 6 месяцев, непосредственно предшествующих дате отнесения Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска, Клиент пользовался брокерскими услугами на рынке ценных бумаг, причем, в течение 3 месяцев, непосредственно предшествующих дате отнесения Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска, в интересах этого Клиента совершались Маржинальные и/или Необеспеченные сделки.

Документами, подтверждающими факт использования брокерских услуг и совершения маржинальных сделок, в соответствии с настоящим п.с) Регламента являются:

- действующий Договор между Брокером и Клиентом заключенный не позднее 6 месяцев до даты отнесения Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска и отчеты Брокера, подтверждающие совершение Клиентом маржинальных и/или необеспеченных сделок в течение 3 месяцев, непосредственно предшествующих дате отнесения Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска. Брокер получает указанные сведения из данных внутреннего учета и не требует от Клиента дополнительного подтверждения, или
 - Копия договора на брокерское обслуживание между Клиентом и сторонним брокером, действующего в совокупности с Договором между Брокером и Клиентом в течение не менее 6 месяцев до даты отнесения Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска и копии отчетов Клиенту предоставленные сторонним брокером в соответствии с вышеуказанным договором на брокерское обслуживание, подтверждающие, в совокупности с данными внутреннего учета Брокера, совершение Клиентом маржинальных и/или необеспеченных сделок в течение 3 месяцев, непосредственно предшествующих дате отнесения Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска, или
 - Выписка из Реестра клиентов с повышенным уровнем риска, предоставленная Клиенту сторонним брокером в соответствии с договором на брокерское обслуживание между Клиентом и сторонним брокером и подтверждающая, что на момент ее составления Клиент включен сторонним брокером в Реестр клиентов с повышенным уровнем риска. Указанная выписка должна быть составлена не ранее чем за 3 (Три) рабочих дня до даты подачи Брокеру Заявления на обслуживание с отметкой «Прошу рассмотреть возможность отнесения Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска». Выписка должна содержать сведения, предусмотренные требованиями ФСФР России.
- д) На дату отнесения Брокером Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска остаток суммы денежных средств и рыночной стоимости ценных бумаг, соответствующих критериям ликвидности ценных бумаг, установленным Брокером в соответствии с п. 8.1.7., 8.1.8. Регламента, на Инвестиционном счете Клиента за вычетом Обязательств, должен быть не менее 600 000 рублей.
- е) В течение 15 (Пятнадцать) рабочих дней, непосредственно предшествующих дате отнесения Брокером Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска, Брокером не производилась реализация принадлежащих Клиенту ценных бумаг, составляющих обеспечение, или покупка ценных бумаг за счет денежных средств Клиента, составляющих обеспечение, в соответствии с п. 8.1.19. Регламента.
- ф) Согласие Брокера на отнесение Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска.

8.2.3. Не позднее 3 (Трех) рабочих дней с даты получения от Клиента Заявления с отметкой «Прошу рассмотреть возможность отнесения к категории клиентов с повышенным уровнем риска» и иных необходимых документов, Брокер рассматривает возможность отнесения Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска, принимает решение об отнесении клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска или отказе в таком отнесении, и направляет Клиенту уведомление о внесении или отказе в произвольной форме.

Брокер вправе отказать Клиенту в отнесении Клиента к категории Клиентов с повышенным уровнем риска по своему усмотрению, без объяснения причин.

8.2.4. В случае если по итогам торгового дня сумма денежных средств и рыночной стоимости ценных бумаг, соответствующих критериям ликвидности ценных бумаг, установленным Брокером в соответствии с п. 8.1.7., 8.1.8. Регламента, на Инвестиционном счете Клиента, отнесенного к категории клиентов с повышенным уровнем риска, за вычетом Обязательств, составляет менее 600 000 рублей, Брокер, в течение следующего рабочего дня, не заключает и не совершает по Поручению Клиента сделки, а также операции с денежными средствами и/или

ценными бумагами, приводящие к уменьшению уровня маржи ниже 50%, а также приводящие к уменьшению уровня маржи, в случае если уровень маржи ниже 50%, за исключением расчетов по ранее заключенным сделкам.

- 8.2.5. Клиент вправе в любой момент времени подать Брокеру Заявление с отметкой «Пропу исключить из категории клиентов с повышенным уровнем риска». Брокер исключает Клиента из категории клиентов с повышенным уровнем риска с рабочего дня, следующего за днем получения такого Заявления. В этом случае повторное отнесение Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска производится в соответствии с п.п. 8.2.1., 8.2.2., 8.2.3. Регламента, при этом необходимость повторного предоставления документов определяется Брокером.
- 8.2.6. По своему усмотрению Брокер вправе исключить Клиента из категории клиентов с повышенным уровнем риска без объяснения причин такого исключения.
- 8.2.7. В случае исключения Брокером Клиента из категории клиентов с повышенным уровнем риска по основаниям, предусмотренным п. 8.2.6. Регламента, повторное отнесение Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска производится при выполнении условий п. 8.2.1., 8.2.2., 8.2.3. Регламента по усмотрению Брокера, но не ранее окончания рабочего дня, в который произошло исключение Клиента из категории клиентов с повышенным уровнем риска, при этом необходимость повторного предоставления документов определяется Брокером.
- 8.2.8. Брокер исключает Клиента из категории клиентов с повышенным уровнем риска с рабочего дня, следующего за днем, когда он в соответствии с Регламентом произвел реализацию принадлежащих Клиенту ценных бумаг, составляющих обеспечение, или покупку ценных бумаг за счет денежных средств Клиента, составляющих обеспечение, в соответствии с п. 8.1.19 Регламента.
- 8.2.9. В случае исключения Брокером Клиента из категории клиентов с повышенным уровнем риска по основаниям, предусмотренным п. 8.2.8. Регламента, повторное отнесение Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска производится Брокером через 15 рабочих дней после последней реализации Брокером принадлежащих Клиенту ценных бумаг, составляющих обеспечение, или покупки ценных бумаг за счет денежных средств Клиента, составляющих обеспечение, в соответствии с п. 8.1.19 Регламента, при выполнении условий п. 8.2.1., 8.2.2., 8.2.3. Регламента, при этом необходимость повторного предоставления документов определяется Брокером.
- В случае если Клиент совершает операции, в результате которых уровень маржи становится более Ограничительного уровня, установленного в п. 8.1.16 Регламента для всех клиентов (50%), и не снижается в течение 5 рабочих дней, Брокер вправе по своему усмотрению отнести Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска через 5 рабочих дней после исключения (через 5 рабочих дней, в течение которых уровень маржи не снижается менее Ограничительного уровня для всех клиентов, указанного в п. 8.1.16 Регламента).
- 8.2.10. Не позднее 1 (Одного) рабочего дня, следующего за днем, когда Брокером было принято решение о повторном отнесении/исключении Клиента к/из категории клиентов с повышенным уровнем риска, Брокер направляет Клиенту соответствующее уведомление.
- 8.2.11. Настоящим Брокер уведомляет Клиента о том, что со следующего рабочего дня после исключения Клиента из категории клиентов с повышенным уровнем риска, вне зависимости от причины исключения, для Клиента действуют уровни маржи и величина скидki, установленные п. 8.1.11., 8.1.16., 8.1.18., 8.1.19. Регламента для всех Клиентов. При этом в случае, если УрМ окажется ниже Ограничительного УрМ (50%), то Брокер будет исполнять только такие Поручения на сделки, в результате которых уровень маржи не будет уменьшаться. Если УрМ окажется ниже уровня Маржин Колл (35%), Брокер направит Клиенту требование о внесении денежных средств и/или ценных бумаг. Если ВО окажется меньше суммы ЗКб, и УрМ ниже Критического УрМ (25%), Брокер осуществит реализацию ценных бумаг составляющих обеспечение, или покупку ценных бумаг за счет денежных средств, составляющих обеспечение, в объеме, достаточном для погашения задолженности.
- Брокер рекомендует Клиенту в случае исключения из категории клиентов с повышенным уровнем риска, вне зависимости от причины исключения, самостоятельно совершить действия, в результате которых уровень маржи будет не менее уровня Маржин Колл, установленного для всех клиентов, во избежание принудительной реализации Брокером принадлежащих Клиенту ценных бумаг, составляющих

обеспечение, или покупку ценных бумаг за счет денежных средств Клиента, составляющих обеспечение.

8.2.12. По запросу Клиента с повышенным уровнем риска Брокер предоставляет ему выписку из Реестра клиентов с повышенным уровнем риска, содержащую информацию о данном Клиенте, предусмотренную требованиями ФСФР России, не позднее 3 (Трех) рабочих дней с даты получения соответствующего запроса.

9. Совершение Сделок РЕПО (кроме Специальных сделок РЕПО, указанных в п. 8.1.22.).

9.1. Клиент может сделать запрос Брокеру о возможности совершения Сделки РЕПО и поиска контрагента для нее.

9.2. Если Брокер находит контрагента, готового совершить данную операцию на условиях, устраивающих Клиента, то Клиент подает Брокеру поручение на совершение Сделки РЕПО. Поручение может быть подано по форме Приложения №12 к Регламенту, либо в любой иной форме, которая может быть однозначно истолкована Брокером.

9.3. Если Клиент выступает в качестве продавца (сначала продает ценные бумаги):

- **Первая часть РЕПО.** Продажа акций. Сделка заключается и исполняется в день подачи поручения.
- **Вторая часть РЕПО** с отложенной датой исполнения. Покупка ценных бумаг того же вида и в том же объеме, что и в Первой сделке. Эта сделка заключается в день подачи поручения, а исполняется в день, который указан в поручении Клиента.

Существенные условия обеих сделок оговариваются с Брокером при подаче Клиентом запроса о возможности совершения сделки.

9.4. Если Клиент выступает в качестве покупателя (сначала покупает ценные бумаги):

- **Первая часть РЕПО.** Покупка актива. Сделка заключается и исполняется в день подачи поручения.
- **Вторая часть РЕПО** с отложенной датой исполнения. Продажа ценных бумаг того же вида и в том же объеме, что и в Первой сделке. Эта сделка заключается в день подачи поручения, а исполняется в день, который указан в поручении Клиента.

Существенные условия обеих сделок оговариваются с Брокером при подаче Клиентом запроса о возможности совершения сделки.

9.5. Совершив Первую часть РЕПО, Клиент тем самым принимает на себя обязательство после исполнения Первой части РЕПО в течение всего срока до исполнения Второй части РЕПО обеспечивать на Инвестиционном счете Клиента размер Активов, достаточный для выполнения обязательств по Второй части РЕПО.

Размер Активов считается достаточным для исполнения обязательств по Второй части РЕПО, если соблюдается неравенство:

$$(ДСК + СЦБ) * (1 - \text{Критический УрМ}) \geq (ЗКБ + \text{размер обязательств по Второй части РЕПО})$$

где Критический УрМ равен значению Критического УрМ для клиентов той категории, к которой отнесен данный клиент.

Клиент обязан самостоятельно следить за достаточностью размера активов для исполнения обязательств по Второй части РЕПО. Если размер активов становится недостаточным для исполнения обязательств по Второй части РЕПО, это означает, что Клиент дает Брокеру поручение из трех частей: 1) продать по усмотрению Брокера любые ЦБ из Активов Клиента по рыночной цене и/или купить за счет Клиента ЦБ по Рыночной цене – таким образом, чтобы обеспечить на Лицевом счете Клиента наличие Активов именно в форме денег или ценных бумаг, необходимых и достаточных для исполнения второй сделки. 2) Блокировать все операции Клиента по Инвестиционному счету до момента исполнения Второй сделки 3) Исполнить Вторую часть РЕПО в надлежащее время. При этом последующее изменение цен на фондовом рынке не отменяет такое поручение, и не лишает Брокера права совершать действия в соответствии с ним. Возможные убытки при этом ложатся на клиента. Однако