

Условия совершения маржинальных и необеспеченных сделок в интересах Клиента при обслуживании Клиента на рынке ценных бумаг

Раздел 1. Общие положения

1.1. Условия совершения маржинальных и необеспеченных сделок в интересах Клиента при обслуживании Клиента на рынке ценных бумаг (далее – «Условия») являются приложением к Регламенту брокерского обслуживания на рынке ценных бумаг ООО «ИнвестНова» в установленном порядке (далее – "Регламент"), и содержат существенные условия совершения маржинальных и необеспеченных сделок за счет и в интересах Клиента при обслуживании Клиента на рынке ценных бумаг в соответствии с Регламентом. Настоящие Условия определяют порядок совершения Компанией сделок купли-продажи ценных бумаг, совершаемых на основании поручений Клиента, расчет по которым производится Компанией с использованием денежных средств или ценных бумаг, предоставленных Клиенту Компанией в заем, а также при совершении сделок купли-продажи ценных бумаг, заключенных на условиях исполнения обязательств по сделкам в день их заключения, в случае если в момент заключения сделок суммы денежных средств либо количества ценных бумаг, учитываемых по клиентскому счету, с учетом прав требования и обязательств по уплате денежных средств и поставке ценных бумаг по ранее заключенным сделкам, недостаточно для исполнения обязательств по такой сделке, при условии предоставления Клиентом надлежащего обеспечения.

1.2. Положения настоящих Условий вступают в силу для Сторон, если Клиент подает Компании, а Компания принимает к исполнению поручения, направленные на совершение маржинальных и/или необеспеченных сделок.

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

Раздел 2. Термины и определения

2.1. Используемые в настоящих Условиях термины и сокращения понимаются в следующих значениях:

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

необеспеченные сделки – сделки купли-продажи ценных бумаг, заключенные на основании поручений Клиента на условиях исполнения обязательств по сделкам в день их заключения, в случае если в момент заключения сделок суммы денежных средств либо количества ценных бумаг, учитываемых по Клиентскому счету, с учетом прав требования и обязательств по уплате денежных средств и поставке ценных бумаг

по ранее заключенным сделкам, недостаточно для исполнения обязательств по такой сделке, при условии предоставления Клиентом надлежащего обеспечения.

маржинальные поручения — поданные в Компанию поручения Клиента, направленные на совершение маржинальных сделок.

необеспеченные поручения — поданные в Компанию поручения Клиента, направленные на совершение необеспеченных сделок.

уровень маржи — специальный расчетный показатель, рассчитываемый в процентах в соответствии с правилами, установленными федеральным органом исполнительной власти, регулирующим профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, для оценки способности Клиента исполнить свои обязательства перед Компанией в связи с совершением Компанией маржинальной или необеспеченной сделки в интересах Клиента.

требование о внесении средств — сообщение, в котором Компания требует от Клиента до истечения определенного срока внести дополнительные активы в виде денежных средств и/или ценных бумаг, отвечающих установленным требованиям, либо самостоятельно закрыть позиции, открытые в результате исполнения Компанией маржинального либо необеспеченного поручения Клиента, в целях увеличения уровня маржи до ограничительного уровня маржи.

текущая рыночная стоимость ценных бумаг — текущая рыночная стоимость ценных бумаг, рассчитываемая для целей заключения и исполнения маржинальных и/или необеспеченных сделок, определяется Компанией в порядке, установленном нормативными актами федерального органа исполнительной власти, регулирующего профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.

Специальная сделка РЕПО – сделка РЕПО, совершаемая Компанией в интересах клиента с соблюдением следующих условий:

- первая часть РЕПО исполняется в день совершения сделки РЕПО;
- совершение первой части РЕПО не приводит к уменьшению уровня маржи;
- в соответствии с первой частью РЕПО Клиент осуществляет поставку/оплату, а контрагент осуществляет оплату/поставку ценных бумаг в количестве/сумме, достаточной для погашения задолженности Клиента перед Компанией по денежным средствам/ценным бумагам;
- вторая часть РЕПО исполняется на организаторе торговли, через которого осуществляется заключение маржинальных/необеспеченных сделок в интересах Клиента, в течение рабочего дня, следующего за днем исполнения первой части РЕПО.

Задолженность Клиента — задолженность Клиента перед Компанией в связи с совершением маржинальных и/или необеспеченных сделок, включающая:

- обязательство по возврату Компании денежных средств, предоставленных в заем (предоставленных Клиенту в целях совершения необеспеченной сделки);
- обязательство по возврату Компании ценных бумаг, предоставленных в заем (предоставленных Клиенту в целях совершения необеспеченной сделки);
- обязательство по возмещению расходов Компании, связанных с совершением маржинальных и/или необеспеченных сделок в интересах Клиента;
- обязательство по уплате вознаграждения Компании, связанного с совершением маржинальных сделок в интересах Клиента;

Задолженность Клиента увеличивается на сумму, равную:

- сумме денежных средств, поступивших или которые должны поступить Клиенту от третьего лица на специальный брокерский счет или на собственный

банковский счет Компании, за исключением случаев, когда такое третье лицо является:

- физическим лицом;
- перечисляет денежные средства во исполнение Специальных сделок РЕПО;
- 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 денежных средств для Клиента прошло не менее 90 (Девяносто) календарных дней и при условии предоставления клиентом Компании копии договора на оказание соответствующих услуг.

Требование настоящего пункта не распространяется на случаи поступления денежных средств в результате расчетов по сделкам, заключенным Компанией в интересах Клиента;

- 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 или на собственном банковском счете Компании, за исключением случаев, когда третье лицо перечисляет денежные средства во исполнение Специальной сделки РЕПО.

Требование настоящего пункта не распространяется на случаи поступления денежных средств в результате расчетов по сделкам, заключенным Компанией в интересах Клиента;

- 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 Компания является стороной по такому договору;
- сумме денежных средств и/или стоимости ценных бумаг, поступивших или которые должны поступить Клиенту от третьего лица, если Компания передает любую информацию о денежных средствах и/или ценных бумагах Клиента, находящихся у Компании, этому третьему лицу, за исключением передачи информации необходимой для выплаты Клиенту дохода по таким ценным бумагам в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Требование настоящего пункта не распространяется на случаи поступления денежных средств в результате расчетов по сделкам, заключенным Компанией в интересах Клиента;

Задолженность Клиента уменьшается на сумму денежных средств / стоимость ценных бумаг, возвращенных третьему лицу, от которого Клиенту поступили денежные средства / ценные бумаги, 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.

Задолженность Клиента 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. Задолженность Клиента увеличивается в момент исполнения хотя бы одной стороной такой сделки полностью или частично своих обязательств и уменьшается на соответствующую сумму в момент полного исполнения обязательств по такой сделке обеими сторонами.

В связи с вышеизложенным, рекомендуем Клиентам зачислять денежные средства на Клиентский счет со счетов, открытых на имя Клиента.

Иные термины и сокращения используются в значении, предусмотренном Регламентом.

Раздел 3. Условия приема и исполнения маржинальных и необеспеченных поручений

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

3.2. В случае если Клиент присоединился к Регламенту с оговоркой о том, что для обмена сообщениями с Компанией Клиент использует ИТС QUIK, то маржинальные и необеспеченные поручения подаются Клиентом и принимаются Компанией в порядке, установленном Приложением № 12 к Регламенту.

3.3. Компания исполняет маржинальные и необеспеченные поручения Клиента и совершает маржинальные и необеспеченные сделки в интересах Клиента только при условии:

- предоставления Клиентом в обеспечение выполнения своих обязательств по займу, возникшему в результате совершения соответствующей маржинальной сделки, и в обеспечение выполнения обязательств, возникших в результате совершения необеспеченной сделки, ценных бумаг, отвечающих требованиям, указанным в п.3.4. настоящих Условий, принадлежащих Клиенту и/или приобретаемых Компанией для Клиента в результате совершения Компанией соответствующей маржинальной или необеспеченной сделки на основании маржинального или необеспеченного поручения; и/или

- предоставления Клиентом в обеспечение выполнения своих обязательств по займу, возникшему в результате совершения соответствующей маржинальной сделки, и в обеспечение выполнения обязательств, возникших в результате совершения необеспеченной сделки, денежных средств, принадлежащих Клиенту и/или получаемых в результате совершения Компанией соответствующей маржинальной или необеспеченной сделки на основании маржинального или необеспеченного поручения

3.4. В качестве надлежащего обеспечения обязательств Клиента по предоставленным в рамках настоящих Условий займам и необеспеченным сделкам, Компания принимает только ценные бумаги, которые соответствуют критериям ликвидности, установленным ФСФР России. Компания вправе установить иной список ликвидных ценных бумаг, которые она принимает в обеспечение обязательств Клиента, с учетом ограничений, установленных нормативными правовыми актами. В этом случае Компания раскрывает такой список ликвидных ценных бумаг на WWW – странице Компании в глобальной компьютерной сети Интернет. В случае внесения изменений в список ликвидных ценных бумаг Компания уведомляет Клиента о таких изменениях и о последствиях таких изменений для Клиента путем размещения соответствующего сообщения на WWW – странице Компании в глобальной компьютерной сети Интернет не позднее 10 (Десяти) рабочих дней до вступления изменений в силу, а в случае изменения списка ликвидных ценных бумаг в соответствии с требованиями, установленными ФСФР России – не позднее рабочего

дня, следующего за днем размещения списка ликвидных ценных бумаг на сайте организатора торговли.

3.5. Компания вправе исполнять поручения Клиентов на совершение маржинальных сделок и необеспеченных сделок путем покупки только ценных бумаг, допущенных к торгам хотя бы одного организатора торговли.

3.6. Компания вправе исполнять поручения клиентов на совершение маржинальных сделок и необеспеченных сделок путем продажи только ценных бумаг, соответствующих критериям ликвидности, установленным ФСФР России.

3.7. Маржинальные и необеспеченные сделки, а также действия, указанные в п.6.12. настоящих Условий, совершаются Компанией исключительно через организаторов торговли на рынке ценных бумаг, имеющих лицензию, выданную ФСФР России.

3.8. В маржинальном и необеспеченном поручении Клиенту рекомендуется указывать ТС, на торгах в которой должна быть совершена маржинальная или необеспеченная сделка. В случае отсутствия указания на ТС в маржинальном или необеспеченном поручении Клиента, Компания совершает маржинальную или необеспеченную сделку на торгах в Секции фондового рынка ММВБ.

3.9. Основаниями для отказа в исполнении маржинального или необеспеченного поручения в дополнение к основаниям, перечисленным в Регламенте, являются следующие:

- Клиент не предоставил Компании надлежащего обеспечения своих обязательств по займу или своих обязательств, возникших в результате совершения необеспеченной сделки, как это предусмотрено п.3.4. настоящих Условий;
- в случае исполнения Компанией маржинального или необеспеченного поручения уровень маржи Клиента уменьшится ниже ограничительного уровня маржи, установленного в п.6.4. настоящих Условий;
- в любом случае, Компания оставляет за собой право самостоятельно принимать решение о возможности принять или отклонить маржинальное или необеспеченное поручение Клиента, вне зависимости от результатов расчета уровня маржи.

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

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

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

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

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

- в случае заключения договора займа денежных средств, сумма денежных средств, предоставляемых Компанией Клиенту в заем, соответствует сумме денежных средств, необходимых для исполнения обязательств по маржинальной сделке, которая

должна быть заключена Компанией в порядке исполнения маржинального поручения, поданного Клиентом для покупки ценных бумаг;

- в случае заключения договора займа ценных бумаг, параметры ценных бумаг (а именно, вид, категория, тип, ценных бумаг, эмитент ценных бумаг и количество ценных бумаг), предоставляемых Компанией Клиенту в заем, соответствует параметрам ценных бумаг (а именно, виду, категории, типу ценных бумаг, эмитенту ценных бумаг и количеству ценных бумаг), необходимых для исполнения обязательств по маржинальной сделке, которая должна быть заключена Компанией в порядке исполнения маржинального поручения, поданного Клиентом для продажи ценных бумаг. Стоимость ценных бумаг для целей договора займа определяется текущей рыночной стоимостью таких ценных бумаг;

- при условии соблюдения требований, установленных настоящими Условиями, Компания акцептует оферту Клиента. Акцептом считается совершение Компанией действий по предоставлению Клиенту актива (денежных средств и/или ценных бумаг), необходимого для совершения маржинальной сделки. При этом в соответствии с п.3 ст. 434 ГК РФ письменная форма договора займа считается соблюденной;

- документом, удостоверяющим передачу Клиенту актива (денежных средств и/или ценных бумаг), необходимого для совершения маржинальной сделки, является Ежедневный отчет Компании, содержащий информацию о совершенных маржинальных сделках, предоставляемый Клиенту в соответствии с Регламентом;

- на сумму займа (сумму денежных средств/рыночную стоимость ценных бумаг) начисляются проценты в размере ставки Вознаграждения Компании за предоставленные услуги по маржинальному кредитованию, установленной в Тарифах Компании (Приложение № 14 к Регламенту). При этом проценты по предоставленным Клиенту займам начисляются и удерживаются в порядке, установленном в п.7 настоящих Условий;

- срок, на который заем предоставляется Компанией Клиенту, определяется моментом востребования суммы займа Компанией в порядке, установленном в п.6.8. настоящих Условий и не может превышать 90 (Девяносто) календарных дней;

- в случаях невозврата суммы займа и/или переданных в заем ценных бумаг в срок, неуплаты в срок процентов по предоставленному займу, а также в случае, если величина обеспечения станет меньше величины задолженности Клиента перед Компанией по маржинальным / необеспеченным сделкам, Компания самостоятельно и без предварительного согласования с Клиентом осуществляет распоряжение денежными средствами и/или ценными бумагами Клиента в целях погашения займа/части займа, предоставленного Клиенту в соответствии с настоящими Условиями, совершает действия, указанные в п.6.12. настоящих Условий.

Раздел 5.Расчеты по маржинальным и необеспеченным сделкам

5.1. Расчеты по маржинальным и необеспеченным сделкам, совершенным Компанией по поручению Клиента в какой – либо ТС, производятся Компанией за счет денежных средств и/или ценных бумаг, зачисленных на клиентский счет.

5.2.Клиент, давший Компании маржинальное или необеспеченное поручение на покупку ценных бумаг в отсутствие денежных средств на его клиентском счете, достаточном для совершения сделки купли-продажи ценных бумаг, принимает на себя обязательство в любое время по требованию Компании выплатить ей денежные средства в размере задолженности.

5.3. Клиент, давший Компании маргинальное или необеспеченное поручение на продажу ценных бумаг при отсутствии этих ценных бумаг на его Клиентском счете, принимает на себя обязательство в любое время по требованию Компании вернуть Компании ценные бумаги того же эмитента, вида, категории, типа и в том же количестве, что были использованы Компанией для исполнения сделок, заключенных во исполнение маргинального или необеспеченного поручения Клиента на продажу ценных бумаг.

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

5.5. При совершении маргинальных и необеспеченных сделок Компания:

- исполняет поручения Клиента посредством перечисления денежных средств и/или поставки ценных бумаг, принадлежащих Компании;
- распоряжается денежными средствами Клиента с целью приобретения ценных бумаг в размере, достаточном для проведения расчетов по возникшим вследствие совершения маргинальных и необеспеченных сделок обязательствам Клиента перед Компанией по поставке ценных бумаг;
- вправе продать (продавать) учитываемые на счете депо Клиента (разделе счета депо) ценные бумаги в объеме, достаточном для проведения расчетов с Клиентом по его обязательствам перед Компанией, возникшим вследствие совершения маргинальных и необеспеченных сделок, в случаях, предусмотренных настоящими Условиями.

Раздел 6. Контроль маргинальных и необеспеченных сделок

6.1. С целью управления возникающими рисками и для оценки способности Клиента исполнить обязательства по маргинальной / необеспеченной сделке Компания использует следующие расчетные показатели: обеспечение Клиента, уровень маржи, нормативы R1 и R2.

6.2. Величина предоставленного обеспечения рассчитывается Компанией в порядке, установленном ФСФР России. При этом размер скидки (понижающего коэффициента) составляет 25 (Двадцать пять) процентов.

6.3. Уровень маржи рассчитывается по формуле, установленной ФСФР России, при этом рыночная стоимость ценных бумаг определяется в соответствии с требованиями ФСФР России.

6.4. В момент подписания настоящих Условий действуют следующие нормативные значения уровня маржи, утвержденные Компанией в соответствии с требованиями ФСФР России:

- Ограничительный уровень маржи составляет 50 (Пятьдесят) процентов.
- Уровень маржи, при достижении которого Компания направляет Клиенту требование о внесении средств, составляет 35 (Тридцать пять) процентов.

6.5. Величина обеспечения и уровень маржи рассчитываются Компанией в порядке, установленном ФСФР России, в следующих случаях:

- при принятии маржинального или необеспеченного поручения, в результате исполнения которого у Клиента возникнет задолженность перед Компанией;
- при заключении сделки в интересах клиента, расчеты по которой осуществляются не позднее окончания текущего рабочего дня;
- по истечении часа после открытия торговой сессии организатора торговли, где совершена маржинальная или необеспеченная сделка;
- в случае существенного (на 2 и более процентов) отклонения цены ценной бумаги, принимаемой Компанией в качестве обеспечения обязательства по займу, возникшему в результате совершения маржинальных сделок, и в обеспечение выполнения обязательств Клиента, возникших в результате заключения необеспеченных сделок, на момент совершения Компанией сделки от цены последней на момент расчета уровня маржи сделки купли-продажи такой же ценной бумаги, зафиксированной в ТС;
- на момент завершения расчетов по результатам клиринга по сделкам, заключенным на торгах, проводимых всеми организаторами торговли, в интересах Клиента, в отношении которого проводился расчет уровня маржи;
- при совершении операции с денежными средствами, приводящей к изменению остатка по Клиентскому денежному счету (кроме осуществления расчетов по результатам клиринга);
- при совершении операции с ценными бумагами, приводящей к изменению остатка по Клиентскому счету (кроме осуществления расчетов по результатам клиринга);
- по усмотрению Компании уровень маржи может рассчитываться Компанией дополнительно в любой момент в течение рабочего дня.

6.6. Норматив R2 рассчитывается Компанией в порядке, установленном ФСФР России, в следующих случаях:

- при принятии маржинального или необеспеченного поручения, в результате исполнения которого у Клиента возникнет задолженность перед Компанией;
- при заключении маржинальной или необеспеченной сделки, расчеты по которой осуществляются не позднее окончания текущего рабочего дня;
- по истечении часа после открытия торговой сессии организатора торговли, где совершена маржинальная сделка.

6.7. Компания не вправе совершать

- совершить маржинальную и (или) необеспеченную сделку продажи ценных бумаг по цене на 3% ниже рассчитанной организатором торговли цены закрытия по данной бумаге за предыдущий рабочий день, если организатор торговли обязан осуществлять расчет текущей цены (цены закрытия) по такой ценной бумаге в соответствии с требованиями Положения о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг и Методики расчета текущих цен ценных бумаг, установленной данным организатором торговли.

Компания вправе совершить маржинальную и необеспеченную сделку продажи ценных бумаг без соблюдения ограничения, установленного настоящим абзацем, в случае, если цена соответствующей сделки равна или превышает минимальное из следующих значений цены ценной бумаги:

- 1) последняя текущая цена ценной бумаги, рассчитанная организатором торговли на рынке ценных бумаг, на торгах которого совершается маржинальная и (или) необеспеченная сделка;

2) цена последней сделки с ценной бумагой, которая была принята в расчет такой текущей цены.

- совершить маржинальную и (или) необеспеченную сделку продажи ценных бумаг по цене на 3% ниже цены последней сделки с ценной бумагой, совершенной на торгах данного организатора торговли в основную торговую сессию предыдущего рабочего дня, если требование о расчете организатором торговли текущей цены (цены закрытия) по такой ценной бумаге не предусмотрено Положением о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг и Методикой расчета текущих цен ценных бумаг, установленной данным организатором торговли.

- заключить сделку, вследствие которой уровень маржи уменьшится ниже ограничительного уровня маржи, а также сделку, приводящую к уменьшению уровня маржи, в случае, если уровень маржи ниже ограничительного уровня маржи, за исключением совершения Специальной сделки РЕПО, а также второй части сделки РЕПО, совершаемой на организаторе торговли;

- совершать операцию с денежными средствами и/или ценными бумагами, приводящую к изменению остатка по Клиентскому счету, вследствие которой уровень маржи уменьшится ниже ограничительного уровня маржи, за исключением расчетов по ранее заключенным сделкам;

- совершать операцию с денежными средствами и/или ценными бумагами, приводящую к изменению остатка по Клиентскому счету, приводящую к уменьшению уровня маржи, в случае, если уровень маржи ниже ограничительного уровня маржи, за исключением расчетов по ранее заключенным сделкам.

Требования абзацев четвертого и пятого данного пункта не распространяются на удержание Компанией из средств Клиента причитающегося Компании в соответствии с договором о брокерском обслуживании вознаграждения и расходов, понесенных в связи с исполнением Договора об обслуживании.

6.8. Требование о внесении средств направляется Компанией Клиенту способом, обеспечивающим возможность его скорейшего получения Клиентом. Стороны договариваются, что для целей настоящих Условий требование о внесении средств направляется Компанией Клиенту способом, обеспечивающим оперативное получение Клиентом маржинального требования, из числа способов, указанных Клиентом при присоединении к Регламенту.

6.9. В случае направления Компанией маржинального требования, Клиент обязан внести денежные средства и/или ценные бумаги, в количестве, достаточном для увеличения уровня маржи до ограничительного уровня маржи. Срок для внесения дополнительных активов устанавливается Компанией по собственному усмотрению с учетом текущей ситуации на рынке и текущего уровня маржи Клиента; по общему правилу, требование о внесении средств исполняется на условиях "немедленно".

6.10. Незамедлительно после исполнения Клиентом маржинального требования о внесении дополнительных активов (денежных средств и/или ценных бумаг), Клиент обязан направить Компании документы, подтверждающие факт исполнения маржинального требования: копию платежного поручения с отметкой банка о принятии и/или копию документа от регистратора/депозитария. Копии документов, указанных в настоящем пункте, направляются Клиентом способом, обеспечивающим оперативное получение Компанией таких документов, из числа способов, указанных Клиентом при присоединении к Регламенту, в том числе, посредством факсимильной связи. Риск несения убытков у Клиента в связи неисполнением Клиентом маржинального требования лежит на Клиенте.

6.11. По факту отправки указанных в п.6.10. документов, Клиент обязан удостовериться в том, что они были получены Компанией. В случае несоблюдения Клиентом его обязанности, установленной настоящим пунктом, риски, связанные с неполучением Компанией указанных выше документов, несет Клиент.

6.12. В случае неисполнения (несвоевременного исполнения) Клиентом маржинального требования и в случае если величина предоставленного Клиентом обеспечения становится меньше величины задолженности Клиента перед Компанией по маржинальным и необеспеченным сделкам, Компания вправе продать принадлежащие Клиенту ценные бумаги, составляющие обеспечение, или приобрести ценные бумаги за счет денежных средств Клиента, составляющих обеспечение, в количестве, достаточном для погашения части займа, предоставленного Клиенту Компанией, и/или части обязательств по необеспеченным сделкам. Уровень маржи после погашения части займа/части обязательств по необеспеченным сделкам должен быть равен уровню маржи для направления требования либо, в случае невозможности восстановления уровня маржи до значения, равного уровню маржи для направления требования, – минимальному значению, превышающему уровень маржи для направления требования, до которого уровень маржи может быть восстановлен в результате реализации принадлежащих Клиенту

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

6.14. Компания вправе в одностороннем порядке в любое время в соответствии с требованиями ФСФР России, устанавливать иные нормативные значения уровня маржи.

Раздел 7. Вознаграждение Компании за предоставленные Клиентам услуги по маржинальному кредитованию

7.1. В случае если до 18.45 московского времени дня, когда Клиенту в целях совершения маржинальной сделки Компанией были предоставлены денежные средства и/или ценные бумаги, Клиент не совершает действия, необходимые для погашения задолженности перед Компанией, возникшая у Клиента задолженность автоматически переносится на следующий торговый день. Компания начинает начислять и удерживать с Клиента вознаграждение за предоставленные услуги по маржинальному кредитованию с момента переноса задолженности на следующий день до момента полного погашения задолженности Клиента по соответствующей маржинальной сделке.

7.2. Вознаграждение устанавливается в виде процента на сумму предоставленных в заем Клиенту денежных средств/рыночную стоимость предоставленных в заем Клиенту ценных бумаг, определяемую Компанией в порядке, установленном ФСФР России, ежедневно до момента исполнения Клиентом его обязанности по возврату ценных бумаг Компании. Сумма дополнительного вознаграждения в связи с маржинальными сделками, удерживается Компанией

самостоятельно по итогам дня за счет денежных средств Клиента, зачисленных на его Клиентский счет, до момента исполнения Клиентом его обязанности по возврату ценных бумаг/денежных средств Компании.

7.3. Размер вознаграждения за услуги, предоставленные по маржинальному кредитованию, устанавливается в Тарифах (Приложение № 14 к Регламенту).

Раздел 8. Особые положения

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

8.2. Если дата составления списка акционеров, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, на котором принимается решение о выплате дохода по ценным бумагам, приходится на период времени с момента, когда ценные бумаги были предоставлены Компанией Клиенту в заем, и до момента возврата ценных бумаг Компании, Клиент признает право Компании на получение суммы Дохода по указанным ценным бумагам за счет денежных средств Клиента после осуществления эмитентом ценных бумаг выплаты Дохода. Клиент признает данное право за Компанией независимо от того, возникло ли у Клиента право на получение такого Дохода по ценным бумагам, а также независимо от того, был ли Доход, на который возникло право у Клиента, фактически получен Клиентом.

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

8.4. Денежные средства в сумме дохода по ценным бумагам, указанного в п.8.2. настоящих Условий, взимаются Компанией самостоятельно из денежных средств Клиента без предварительного уведомления Клиента.

Раздел 9. Отчетность Компании

9.1. Информация о маржинальных сделках, заключенных в интересах Клиента в течение предшествующего рабочего дня, и информацию о перерасчете уровня маржи (включающую информацию об уровне маржи на момент завершения расчетов на всех организаторах торговли, через которых осуществляются сделки в интересах Клиента) по Клиентскому счету направляется Клиенту в составе отчета, предоставляемого в соответствии с пунктом 27.5 – 27.6 Регламента (далее – Отчет о состоянии Клиентского счета на конец дня). Отчет о состоянии Клиентского счета на конец дня в соответствии с п. 4.3. настоящих Условий рассматривается Сторонами как документ, удостоверяющий передачу Компанией Клиенту в заем определенной суммы денежных средств и/или определенного количества ценных бумаг. Клиент обязан заявить возражения по отчету в сроки, установленные в настоящей статье.

9.2. Способы предоставления Клиенту Отчета о состоянии Клиентского счета на конец дня устанавливаются Регламентом.

9.3. Маржинальные требования, а также иные сообщения, предусмотренные настоящими Условиями, направляются Компанией Клиенту в порядке, обеспечивающем их оперативное получение Клиентом с учетом условий, на которых Клиент присоединился к Регламенту.

9.4. В любом случае, Компания оставляет за собой право в случае временной невозможности использования способа обмена сообщениями, предусмотренного

Клиентом при присоединении к Регламенту, направлять Клиенту маржинальные требования и иные сообщения, предусмотренные настоящими Условиями, любыми иными доступными Компании способами оперативной связи, в том числе, посредством телеграфной связи.

9.5. В случае если Клиентом используется систему удаленного доступа, предлагаемую Компанией, Ежедневные отчеты, маржинальные требования и иные сообщения, предусмотренные настоящими Условиями, могут направляться Клиенту в рамках системы удаленного доступа.

9.6. В случае получения Компанией возражений Клиента в связи с предоставленным ему Ежедневным отчетом, Компания имеет право приостановить исполнение маржинальных поручений Клиента, подаваемых Компанией. Компания возобновляет исполнение маржинальных /необеспеченных поручений Клиента после того, как Стороны урегулируют спорные вопросы, связанные с возражениями Клиента по Ежедневному отчету (Ежедневными отчетам). Основанием для приостановления исполнения маржинальных /необеспеченных поручений Клиента является получение Компанией возражений Клиента по Ежедневному отчету в сроки, установленные в Регламенте. Возражения по Ежедневному отчету могут направляться Клиентом в Компанию способами, обеспечивающими их получение Компанией в сроки, установленные настоящей статьей, из числа указанных Клиентом при присоединении к Регламенту. Возражения Клиента по Ежедневному отчету должны в обязательном порядке содержать следующие сведения: ФИО/Наименование Клиента, номер и дата Соглашения об обслуживании, дата, за которую предоставлялся Ежедневному отчет, существо возражений Клиента. Незамедлительно после направления в Компанию возражений по Ежедневному отчету (Ежедневным отчетам), Клиент обязан подтвердить у сотрудника Компании получение Компанией этих возражений; в случае неисполнения Клиентом данного требования, риск неполучения Компанией возражений Клиента по Ежедневному отчету (Ежедневным отчетам) несет Клиент.

9.7. В любом случае, Клиент обязан самостоятельно осуществлять контроль за состоянием своего Клиентского счета. В целях снижения рисков несения Клиентом убытков, связанных с тем, что Компания воспользуется своим правом, предусмотренным в п.6.12. настоящих Условий, Клиенту рекомендуется обращаться в Компанию при наступлении каждого из событий, перечисленных в п.6.5. настоящих Условий, посредством телефонной или электронной связи для получения сведений о текущем уровне маржи Клиента и величине предоставленного им обеспечения.