



Приложение №1 к Соглашению на оказание услуг на финансовом рынке

Утверждено в новой редакции
Приказом Генерального директора
ООО «Альпари-Брокер»
№ 18 от 28 ноября 2011 года

Регламент оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментов ООО «Альпари-Брокер»

Оглавление

1. Общие положения	3
2. Термины и определения	3
3. Специальный брокерский счет Компании	7
4. Открытие счетов.....	7
5. Резервирование денежных средств	8
6. Резервирование ценных бумаг	8
7. Уполномоченные лица.....	8
8. Торговые операции	8
8.1. Общие условия и порядок совершения сделок	8
8.2. Обмен сообщениями по телефону	10
8.3. Заключение сделок Компанией и их подтверждение Клиенту	11
8.4. Урегулирование сделок и проведение расчетов между Компанией и Клиентом.....	13
9. Маржинальные сделки	16
10. Особые случаи совершения сделок Компанией	17
11. Уведомление об использовании специального брокерского счета.....	18
12. Уведомление о рисках.....	19

1. Общие положения

1.1. Настоящий Регламент оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментов (далее по тексту – Регламент) ООО «Альпари-Брокер» (далее – Компания) определяет порядок и условия предоставления брокерских услуг.

1.2. Регламент является приложением к Соглашению на оказание услуг на финансовом рынке (далее – Соглашение). Текст регламента публикуется Компанией в сети Интернет по адресу www.alpari-broker.ru.

1.3. При исполнении Поручений Клиента Компания действует в качестве комиссионера, т.е. действует от своего имени и за счет Клиента.

1.4. Перечень рынков, на которых Компания совершает сделки в качестве брокера, публикуется на сайте Компании. В отсутствие указаний Клиента Компания вправе выбрать рынок по своему усмотрению, либо отказать в исполнении поручения на сделку.

1.5. Компания вправе для исполнения поручений Клиента привлекать третьих лиц на условиях передоверия, в порядке, предусмотренном действующим законодательством РФ. Для исполнения своих обязательств в рамках настоящего Регламента, Компания может привлекать сторонние организации, в том числе Брокеров.

1.6. Брокерские услуги включают в себя услуги по учету и хранению денежных средств, предоставленных Клиентом и предназначенных для инвестирования в ценные бумаги.

1.7. Услуги Компании включают в себя урегулирование сделок, заключенных Компанией в качестве брокера Клиента, в том числе проведение денежных расчетов, иные необходимые юридические и фактические действия, предусмотренные условиями сделок.

1.8. Компания, действуя как коммерческий представитель, вправе обеспечить заключение сделки с ценными бумагами между двумя своими Клиентами.

1.9. Компания имеет право передоверять исполнение клиентских поручений другим лицензированным брокерам, на основании заключенных с ними соглашений.

1.10. По требованию Клиента и при условии внесения им установленной законом платы Компания предоставляет информацию, указанную в пунктах 2, 3 и 4 ст. 6 Федерального закона «О защите прав и законных интересов инвестора на рынке ценных бумаг» от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ.

1.11. При оказании услуг Компания осуществляет контроль операций Клиента в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ, предусмотренными Федеральным законом от 07.08.2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», дополнительными требованиями и рекомендациями уполномоченных государственных органов Российской Федерации, установленными на основании указанного Федерального Закона.

2. Термины и определения

Применяемые в тексте настоящего Регламента следующие термины используются в нижеприведенных значениях:

Актив – денежные средства и/или ценные бумаги, за счет которых Компания заключает сделки в интересах Клиента.

Вариационная маржа – денежная сумма, подлежащая начислению или списанию со счета Клиента по итогам каждой торговой сессии в соответствии с открытыми позициями Клиента по фьючерсным контрактам, а также по опционным контрактам (в случаях установленных спецификацией опционных контрактов) на срочном рынке. Порядок расчета Вариационной маржи устанавливается правилами ТС. Помимо Вариационной маржи, в целях контроля рисков Компания рассчитывает Текущее значение вариационной маржи исходя из текущих цен на

срочные контракты. Информация о Текущем значении вариационной маржи доводится до сведения Клиента с помощью торговой платформы Компании.

Гарантийное обеспечение – сумма средств, подлежащих внесению Клиентом в соответствии с Соглашением в качестве обеспечения исполнения обязательств по открытым позициям на срочном рынке.

Депозитарий – профессиональный участник рынка ценных бумаг, предоставляющий Клиентам депозитарные и сопутствующие им услуги. При этом Компания является попечителем счетов депо Клиентов.

Длинная Позиция – сумма денежных средств, недостающая для урегулирования сделок по покупке ценных бумаг в данной ТС, а также для уплаты всех расходов и вознаграждения Компании.

Длинная позиция срочного рынка – совокупность прав и обязанностей, возникающих в результате покупки инструмента срочного рынка.

Дневной клиринг (дневная клиринговая сессия)– клиринговая сессия, проводимая на срочном рынке, в установленное правилами соответствующей ТС время в течение торгового дня, в результате которой производится определение состояния средств гарантийного обеспечения по открытым позициям Клиента и зачисление/списание вариационной маржи.

Премия – сумма денежных средств, подлежащая перечислению со счета покупателя опциона на счет продавца опциона при совершении сделки купли-продажи опционного контракта.

Счет Клиента – счет Клиента, открытый во внутреннем учете Компании, на котором учитываются денежные средства и ценные бумаги Клиента, а также отражается их движение по каждой совершаемой операции в соответствии с настоящим Регламентом.

Инструмент срочного рынка - фьючерсный или опционный контракт, допущенный в установленном ТС порядке к обращению на срочном рынке.

Исполнение контракта – стандартная процедура прекращения прав и обязанностей, определенная в спецификации фьючерсного (опционного) контракта.

Клиент - любое юридическое или физическое лицо, заключившее с Компанией Соглашение в порядке, предусмотренном настоящим Регламентом.

Клиринг (клиринговая деятельность) – деятельность по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и инструментами срочного рынка и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним.

Короткая позиция срочного рынка – совокупность прав и обязанностей, возникающих в результате продажи инструмента срочного рынка.

Коэффициент ликвидности гарантийного обеспечения – отношение денежной части гарантийного обеспечения к его общей величине.

Обязательства – суммарная оценочная стоимость Коротких и Длинных Позиций Клиента в ТС.

Опционный контракт (Опцион) – инструмент срочного рынка, покупатель которого приобретает право в течение установленного в спецификации периода времени в будущем купить или продать базовый актив по установленной при совершении сделки цене исполнения, а продавец принимает обязательство исполнить требования покупателя (в случае их экспирации) в течение установленного в спецификации периода времени.

Открытая позиция – совокупность прав и обязанностей Клиента, возникших в результате совершения сделок купли продажи ценных бумаг или фьючерсных (опционных) контрактов. Открытая позиция аннулируется (закрывается) при заключении сделок, противоположных имеющейся открытой позиции, а также при исполнении контрактов.

Плановая Позиция Клиента – Позиция Клиента, уменьшенная на величину "активных" (принятых, но пока не исполненных Компанией) Поручений на сделку, а также Поручений о выводе денежных средств и инвентарных депо поручений.

Позиция Клиента – совокупность ценных бумаг и денежных средств Клиента, за счет которых в текущий момент может быть произведено урегулирование сделок в ТС (Текущая Позиция). Позиция Клиента определяется (ведется) в разрезе ТС ("Позиция Клиента в ТС"), видов ценных бумаг ("Позиция Клиента по ценной бумаге") или денежных средств (Денежная Позиция).

Портфель – суммарная оценочная стоимость Позиции Клиента по ценным бумагам и Денежной Позиции Клиента в ТС, а так же на счете Клиента, открытом в соответствии с Соглашением. Оценка ценных бумаг в составе Портфеля Клиента производится по цене последней сделки в ТС, выбираемой Компанией, на текущий момент (момент проведения оценки).

Поручения Клиента – любые распорядительные сообщения, направленные Клиентом в Компанию, в том числе поручения на сделку, поручения на отзыв денежных средств и прочие предусмотренные Регламентом Сообщения, содержащие распоряжение Клиента Компании совершить сделку или неторговую операцию.

Правила ТС – любые правила, регламенты, инструкции, нормативные документы или требования, обязательные для исполнения всеми участниками ТС. Действующие Правила ТС и иные нормативные акты перечисленных ниже ТС – организаторов торговли ценными бумагами, в которых Компания совершает сделки в соответствии с заявками Клиента, считаются неотъемлемой частью настоящего Регламента.

***Примечание.** В настоящем Регламенте в понятие ТС также включаются депозитарные и расчетные системы, участвующие при совершении сделок в ТС, а правила и процедуры таких депозитарных и расчетных систем понимаются как неотъемлемая часть Правил ТС.*

Принудительное закрытие позиций – совершение торговой операции (сделки) по счету Клиента без поручения Клиента в порядке и на условиях, определенных настоящим Регламентом.

Свободные денежные средства – средства Клиента, не зарезервированные в качестве денежной части гарантийного обеспечения по открытым Клиентом позициям.

Свободные неденежные средства – средства Клиента, не зарезервированные в качестве неденежной части гарантийного обеспечения по открытым Клиентом позициям.

Свободный остаток денежных средств – средства Клиента, свободные от любого обременения. К средствам, не свободным от обязательств, относятся любые суммы задолженности Клиента перед Компанией по предыдущим операциям с ценными бумагами и средства, необходимые для выплаты вознаграждения и оплаты необходимых расходов по сделкам и прочим операциям, предусмотренным Соглашением, а также суммы налогов и сборов, обязанность по удержанию которых с Клиента возложена на Компанию налоговым законодательством Российской Федерации.

Сделки с отложенными обязательствами – в целях настоящего Регламента сделки, которые в соответствии с правилами соответствующих ТС заключаются без полного обеспечения возникших обязательств в момент заключения сделки и исполнение таких сделок предусматривается в день, отличный от дня заключения сделки.

Система интернет-трейдинга – специализированный программно-технический комплекс, посредством которого Клиент имеет возможность выставлять непосредственно в ТС заявки на покупку и продажу ценных бумаг через сеть Интернет, а также получать в режиме реального времени текущую финансовую информацию с рынков.

Сообщения – любые распорядительные и иные информационные сообщения и документы, направляемые (предоставляемые) Компанией и Клиентом друг другу в процессе исполнения

Соглашения. (В тексте настоящего Регламента любые способы обмена Сообщениями, за исключением обмена путем предоставления Сообщения на бумажном носителе по адресу офиса Компании, упоминаются как дистанционные способы обмена Сообщениями.)

Специальный брокерский счет – отдельный банковский счет, открываемый Компанией в кредитных организациях для учета денежных средств, принадлежащих Клиенту.

Средства гарантийного обеспечения – денежные средства, а также переданное в залог движимое имущество, внесенное Клиентом в обеспечение обязательств Клиента, возникающих из совершенных им сделок на срочном рынке.

Срочный рынок – ТС, ведущие организованную торговлю срочными инструментами.

Брокерский счет – совокупность счетов Клиента, открываемых Компанией для ведения для ведения учета денежных средств и ценных бумаг (в т.ч. производных финансовых инструментов), предназначенных для совершения сделок с ценными бумагами и производными финансовыми документами.

Торговая сессия – период времени, в течение которого в Торговой системе в соответствии с Правилами ТС могут заключаться сделки. Если иное не оговорено особо в тексте любого пункта настоящего Регламента под Торговой сессией подразумевается только период основной Торговой сессии, то есть сессии, в течение которой сделки могут заключаться по общим правилам. Период времени, в течение которого торги проводятся по специальным правилам (периоды открытия, закрытия торгов, торговля неполными лотами и т.п.), предусмотренные Правилами ряда ТС, если это не оговорено особо, в период Торговой сессии не включаются.

Торговый день (день Т) - рабочий день, в который Компания заключила сделку в соответствии с поручением на сделку Клиента.

Торговые операции – сделки купли-продажи ценных бумаг, инструментов срочного рынка, а также экспирация опционного контракта, совершаемые Компанией от имени и за счет Клиента, а также от своего имени и за счет Клиента.

Торговые системы (ТС) – биржевой рынок ценных бумаг, в том числе уполномоченные депозитарии и расчетные системы таких бирж, заключение и исполнение сделок с ценными бумагами или срочными инструментами на которых производится по строго определенным установленным процедурам, зафиксированным в Правилах этих торговых систем или иных нормативных документах, обязательных для исполнения всеми участниками этих Торговых систем, а также и внебиржевой рынок (не регулируемый биржевыми Правилами ТС).

Урегулирование сделки - процедура исполнения обязательств сторон по заключенной сделке, которая включает в себя прием и поставку ценных бумаг, оплату приобретенных ценных бумаг и прием оплаты за проданные ценные бумаги, а также оплату необходимых расходов (комиссия биржи, депозитария и проч.).

Учетная операция – совокупность процедур по отражению фактов зачисления/списания денежных средств (ценных бумаг) на счете Клиента.

Фьючерсный контракт – инструмент срочного рынка, представляющий собой заключаемый на стандартных условиях договор купли-продажи базового актива с исполнением обязательств в будущем в течение срока, определенного правилами ТС и спецификацией данного фьючерсного контракта.

Ценные бумаги - эмиссионные ценные бумаги (в том смысле, в каком они определяются Федеральным законом РФ “О рынке ценных бумаг”), а также неэмиссионные ценные бумаги, проведение сделок купли-продажи с которыми допускается действующим законодательством Российской Федерации, в том числе Облигации Банка России (ОБР), имеющие особый статус.

Экспирация – определенная правилами ТС и спецификацией процедура исполнения опционного контракта, проводимая при истребовании покупателем опциона или при принудительном закрытии позиции.

Иные термины, специально не определенные настоящим Регламентом, используются в значениях, установленных нормативными документами, регулирующими обращение ценных бумаг, Правилами ТС и иными нормативными правовыми актами РФ.

3. Специальный брокерский счет Компании

3.1. Реквизиты специального брокерского счета Компании раскрыты на интернет-сайте по адресу: <http://www.alpari-broker.ru/>.

3.2. Специальный брокерский счет Компании открыт в кредитной организации:

Наименование кредитной организации	ОГРН	БИК
Филиал «Поволжский» ЗАО «Райффайзенбанк» в г. Нижнем Новгороде	1027739326449	042202847

3.3. Данный счет предназначен для зачисления денежных средств клиентов с целью отделения их от собственного счета Компании.

3.4. Клиент предоставляет Компании право использовать денежные средства Клиента, находящиеся на специальном брокерском счете, в интересах Компании, согласно раздела 10, 11 настоящего Регламента.

4. Открытие счетов

4.1. До начала проведения любых операций за счет Клиента Компания производит открытие счета, а также регистрирует Клиента в выбранных Клиентом Торговых системах. Открытие счета производится Компанией в течение одного рабочего дня со дня получения Компанией Заявления и всех документов, необходимых для заключения Соглашения.

4.2. В случае, если Правилами ТС и/или тарифами Компании предусмотрена оплата за открытие клиентского счета в ТС, то Компания оставляет за собой право осуществить указанную в пп.5.1 настоящего Регламента регистрацию только в случае достаточности денежных средств на счете Клиента.

4.3. Обязательным условием обслуживания Клиента на фондовом рынке РФ является наличие у Клиента счета депо для хранения и (или) учета ценных бумаг.. Компания открывает счета депо в стороннем депозитарии и является попечителем счета клиента.

4.4. На счете Компания отражает результаты всех сделок, совершенных в соответствии с Соглашением, текущее состояние и результаты расчетов по итогам таких сделок, в том числе обязательства и права требования по ценным бумагам и денежным средствам, возникающие в связи с такими сделками.

4.5. В отношении денежных счетов и счетов депо, открываемых Компанией Клиенту у третьих лиц в соответствии с настоящим Регламентом, Клиент предоставляет Компании все необходимые полномочия, предусмотренные Правилами ТС, в том числе полномочия действовать от имени Клиента и представлять Клиента в рамках договорных отношений Компании с Депозитарием.

4.6. Клиент уполномочивает Компанию:

- На предоставление в ТС от имени Клиента документов, являющихся основанием для регистрации Клиента, а также для изменения реквизитов Клиента;
- На предоставление в ТС от имени Клиента документов, подтверждающих возможность исполнения контрактов на срочном рынке.

5. Резервирование денежных средств

5.1. До совершения торговых операций, Клиент обеспечивает наличие на счете суммы, необходимой для оплаты суммы сделки, оплаты расходов, связанных с заключением и исполнением торговой операции, погашения задолженности и/или внесения необходимого гарантийного обеспечения при совершении торговой операции с инструментами срочного рынка путем перечисления денежных средств на специальные брокерские счета Компании в банках и расчетных организациях.

5.2. Учетная операция по резервированию денежных средств Клиента для участия в торгах производится Компанией на основании информации кредитной организации Компании о зачисленных денежных средствах.

5.3. Размер гарантийного обеспечения по фьючерсным и опционным контрактам рассчитывается согласно биржевой методике на основе открытых позиций, учтенных на клиентском счете.

6. Резервирование ценных бумаг

6.1. До реализации ценных бумаг, Клиент обеспечивает наличие в ТС этих ценных бумаг в количестве, необходимом для урегулирования сделки, путем перевода ценных бумаг на торговые разделы счетов депо, принадлежащих Клиенту, оператором (попечителем) которых назначена Компания.

6.2. Во всех случаях перевод ценных бумаг осуществляется в соответствии с правилами уполномоченных депозитариев ТС.

Внесение ценных бумаг, принимаемых в качестве гарантийного обеспечения по срочным сделкам

6.3. Порядок внесения и определения стоимости ценных бумаг, принимаемых в качестве гарантийного обеспечения по срочным сделкам, устанавливается правилами ТС и настоящим Регламентом.

6.4. Клиент должен поддерживать установленный уровень ликвидности гарантийного обеспечения. Коэффициент ликвидности гарантийного обеспечения должен быть не менее 50%. Снижение коэффициента ликвидности ниже 50% расценивается Компанией как задолженность клиента по гарантийному обеспечению.

6.5. Компания вправе изменить Коэффициент ликвидности гарантийного обеспечения.

7. Уполномоченные лица

7.1. Направлять Компании поручения на операции, запрашивать информацию об операциях Клиента и получать отчеты о таких операциях могут только уполномоченные лица.

7.2. Полномочия уполномоченных лиц подтверждаются доверенностью, составленной в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ.

7.3. Должностные лица государственных органов, действующих в пределах своих служебных полномочий, представители Клиента, дееспособность которого ограничена, могут выступать в качестве уполномоченных лиц без доверенности в случаях, предусмотренных действующим законодательством РФ.

8. Торговые операции

8.1. Общие условия и порядок совершения сделок

8.1.1. За исключением особых случаев, предусмотренных разделом 9 "Особые случаи совершения сделок Компанией" настоящего Регламента, Компания совершает сделки за счет Клиента на основании полученного от Клиента Сообщения – Поручения на сделку (далее по тексту – Поручения).

8.1.2. Стандартная процедура, выполняемая Сторонами при проведении торговой операции, состоит из следующих этапов:

Этап 1. Подача Клиентом и прием Компанией Поручения на сделку

Этап 2. Заключение Компанией сделки и ее подтверждение Клиенту

Этап 3. Урегулирование сделки и проведение расчетов между Компанией и Клиентом

Этап 4. Подготовка и предоставление отчета Клиенту

8.1.3. Особенности торговых процедур в ТС, выполняемых Компанией при совершении сделок в различных ТС, определяются Правилами этих ТС.

8.1.4. Все Поручения на сделку, принятые Компанией, исполняются с соблюдением принципов равенства условий для всех Клиентов и приоритетности интересов Клиентов перед интересами самой Компании при совершении сделок на рынке ценных бумаг и срочном рынке.

Поручение на сделку

8.1.5. Поручение на сделку или иную операцию может быть представлено Компании в письменном или электронном виде. Поручение также может быть представлено Компании в виде устного сообщения по телефону в случаях, предусмотренных Регламентом.

8.1.6. Компания рассматривает Сообщение Клиента как Поручение на совершение сделки с ценными бумагами (кроме Поручения на сделку на срочном рынке), если в тексте Сообщения содержатся ниже перечисленные реквизиты:

Наименование или код Клиента/номер Соглашения,

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,

Дополнительные условия

8.1.7. Компания рассматривает Сообщение Клиента как Поручение на совершение срочной сделки, если в тексте Сообщения содержатся ниже перечисленные реквизиты:

Наименование или уникальный код Клиента/номер Соглашения,

Вид срочной сделки (фьючерсный контракт, опцион),

Тип срочной сделки (покупка/продажа),

Наименование (обозначение), фьючерсного контракта или опциона, принятое в ТС,

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,

Дополнительные условия

8.1.8. Компания принимает Поручения на сделку следующих типов:

Поручения на сделку, в которых не указана цена исполнения, либо цена исполнения обозначена как "рыночная" ("биржевая", "текущая" и т.п.), далее по тексту – "Рыночные Заявки".

Поручения на сделку, в которых указана определенная цена исполнения. При этом цена исполнения должна быть указана в единицах размерности, используемых в соответствующей Торговой системе (в рублях, % долях или иных), далее по тексту – "Лимитированные Заявки".

8.1.9. Поручения на сделку, содержащие дополнительные условия, могут подаваться Клиентом только по предварительному согласованию с Компанией. В случае нарушения Клиентом настоящего условия Компания не гарантирует прием и исполнение таких Поручений на сделку.

8.1.10. Компания интерпретирует любое Поручение как "Стоп-Заявку", если она сопровождается примечанием типа "Исполнить при достижении цены" и указанием конкретной цены условия (далее по тексту - "Стоп цена").

8.1.11. При достижении условий, указанных в «Стоп-заявке», формируется Лимитированная Заявка, которую Компания исполняет в порядке, установленном Регламентом. При этом Компания не несет ответственности за неисполнение «Стоп-заявки» или технические сбои, возникшие при формировании Лимитированной Заявки при наступлении условий «Стоп-Заявки».

8.1.12. По сроку действия все Поручения на сделку считаются действительными до:

- наступления оговоренных в Поручении условий сделки;
- для поручений на сделку на биржевом рынке, за исключением "Стоп-заявок" - до окончания Торговой сессии в соответствующей Торговой системе, если иное не указано в дополнительных условиях Поручения, поданного в виде письменного Сообщения. По окончании Торговой сессии такое Поручение на сделку считается аннулированным;
- для "Стоп-заявок" – до окончания указанного в поручении срока действия или, если такой срок не указан – до окончания Торговой сессии в соответствующей Торговой системе;
- отмены Клиентом ранее поданного Поручения в пределах Торговой сессии.

8.1.13. Компания принимает Поручения на сделку в виде Сообщения либо направленного способом, предусмотренным настоящим Регламентом. Использование Клиентом для подачи Поручений на сделку способов и средств коммуникации, не предусмотренных указанными положениями Регламента, может производиться только на основании отдельного соглашения с Компанией.

8.1.14. Компания осуществляет прием Поручения на сделку только при условии, что они передаются Клиентом не позднее, чем за 15 минут до окончания Торговой сессии, за исключением Поручений, направляемых через системы удаленного доступа. Подача Поручений менее чем за 15 минут до окончания торговой сессии может производиться Клиентом только по согласованию с уполномоченным сотрудником Компании, осуществляющим прием Поручений.

8.1.15. Компания вправе устанавливать ограничения для Поручений, поданных Клиентами в виде письменного Сообщения, по количеству наименований ценных бумаг, указываемых в Поручении.

8.2. Обмен сообщениями по телефону

8.2.1. В виде устного сообщения по телефону Клиент вправе направлять Компании только поручения на совершение сделок купли или продажи ценных бумаг. Клиент также вправе направлять Компании по телефону устные запросы на получение сведений об операциях.

8.2.2. Номера телефонов для направления Компании устных поручений и запросов публикуются на сайте Компании.

8.2.3. Для направления сообщений Клиенту Компания использует любые телефонные номера, зафиксированные в Анкете Клиента, либо подтвержденные дополнительно письменным или электронным поручением Клиента. При направлении сообщений срочного характера Компания,

в первую очередь, использует номера телефонов мобильной связи, зарегистрированные уполномоченными лицами.

8.2.4. Прием Компанией Поручений и запросов по телефону производится после проведения процедуры установления личности (идентификации) уполномоченного лица. Для идентификации сотрудник Компании имеет право потребовать от Клиента сообщить его наименование (имя), идентификационный код/номер Соглашения.

8.2.5. При приеме устного Поручения сотрудник Компании вправе продиктовать текст поручения самостоятельно и потребовать от Клиента недвусмысленно подтвердить согласие с текстом Поручения. В указанном случае содержание Поручения определяется текстом, продиктованным сотрудником Компании.

8.2.6. По требованию Компании Клиент обязан представить дубликат любого устного поручения, ранее направленного Компанией по телефону и исполненного Компанией. Такой дубликат может быть составлен Клиентом в письменном виде. При невыполнении Клиентом указанного требования Компания вправе приостановить прием от Клиента любых устных сообщений по телефону.

8.3. Заключение сделок Компанией и их подтверждение Клиенту

8.3.1. Исполнение Поручения на сделку Клиента производится Компанией путем заключения сделки в соответствии с Правилами ТС, указанной Клиентом и инструкциями, содержащимися в самом Поручении на сделку.

8.3.2. Все Поручения на сделку исполняются Компанией в порядке поступления от Клиентов.

8.3.3. Компания исполняет поручения Клиента на совершение сделки при условии наличия на счете Клиента обеспечения:

- при приобретении ценных бумаг – при наличии денежных средств, в сумме, достаточной для полной оплаты суммы сделки и расходов, связанных с исполнением сделки;
- при продаже ценных бумаг – при наличии ценных, бумаг в количестве, достаточном для исполнения обязательств по поставке ценных бумаг в полном объеме;
- для торговых операций с инструментами срочного рынка – при наличии денежных средств или ценных бумаг, принимаемых в качестве гарантийного обеспечения, в размере, достаточном для полного исполнения обязательств по внесению гарантийного обеспечения, Текущего значения вариационной маржи, если в момент получения Компанией поручения на совершение торговой операции текущее значение вариационной маржи отрицательно и при наличии денежных средств, в сумме, достаточной для полной оплаты иных расходов, связанных с исполнением сделки.

8.3.4. До исполнения любого принятого Поручения Компания имеет право осуществить предварительный контроль текущих Позций Клиента по денежным средствам и каждой ценной бумаге.

Внимание!!!

Использование Компанией собственной системы контроля позиций не означает принятие Компанией на себя ответственности за сделки, совершенные в соответствии с Поручением Клиента. Во всех случаях Клиент, до подачи любого Поручения, должен самостоятельно, на основании полученных от Компании подтверждений о сделках и выставленных ("активных") Поручениях, рассчитывать максимальный размер следующего Поручения. Компания не несет ответственности за любой ущерб, который может возникнуть, если Клиент совершит сделку вне собственной Позции.

8.3.5. При обслуживании Клиента на срочном рынке Компания вправе устанавливать дополнительные требования по обеспечению исполнения обязательств по открытым позициям по срочным контрактам (устанавливать дополнительное гарантийное обеспечение). Требования по

дополнительному гарантийному обеспечению означают ограничение операций Клиента с инструментами срочного рынка путем уменьшения Позиции Клиента на размер дополнительного гарантийного обеспечения в течение торговой сессии. Компания вправе устанавливать дополнительные требования по гарантийному обеспечению как в разрезе инструментов срочного рынка (отдельных контрактов или совокупности открытых позиций в целом) так и в разрезе клиентов (по всем клиентам или по каждому в отдельности). Предельный размер дополнительного гарантийного обеспечения не может превышать 30% от рассчитанного на основании биржевой методики. Компания вправе устанавливать дополнительное гарантийное обеспечение в следующих случаях:

- возникновения ситуации на рынке, при которой, по мнению Компании, существует повышенный риск неисполнения обязательств при текущем размере гарантийного обеспечения;
- при систематическом (3 и более раза за месяц) возникновении у Клиента задолженности по гарантийному обеспечению, при котором на размер задолженности начислялось комиссионное вознаграждение или производилось принудительное закрытие позиций в соответствии с настоящим Регламентом.

8.3.6. В случае принятия Компанией решения об установлении или изменении дополнительного гарантийного обеспечения Компания уведомляет об этом Клиентов по электронной почте. При этом Компания пересчитывает общий размер гарантийного обеспечения (с учетом дополнительного) в системе контроля позиций в момент направления клиентам (клиенту) такого уведомления. Если позиция Клиента при пересчете становится отрицательной, то это означает возникновение у Клиента задолженности по дополнительному гарантийному обеспечению.

8.3.7. Рыночные Заявки начинают исполняться Компанией по очереди сразу после начала торговой сессии.

Внимание!!!

В случае, если в какой-либо момент торговой сессии на рынке имеет место значительный (более 10%) "спрэд" котировок (разница между лучшими ценами спроса и предложения), то Компания вправе, если сочтет, что это в интересах Клиента, задержать начало исполнения Рыночных заявок на срок до 30 минут, если только Клиент не будет настаивать на их немедленном исполнении.

8.3.8. Рыночные Заявки исполняются Компанией по наилучшей цене, доступной для Компании в данной ТС, в момент времени, когда наступила очередь выполнения этого Поручения. Наилучшей доступной Компанией ценой считается цена наилучшей на данный момент встречной заявки в данной ТС.

8.3.9. Компания имеет право исполнять любое Поручение на сделку частями, если иных инструкций в отношении Поручения на сделку не содержится в нем самом или не получено от Клиента дополнительно.

8.3.10. Исполнение Лимитированной Заявки гарантируется Компанией только при условии ее соответствия ценовым условиям рынка. Если иное не предусмотрено инструкциями Клиента, то Компания имеет право исполнить Лимитированную Заявку частично.

8.3.11. Если в Поручении Клиент указал в качестве ТС Классический рынок акций ОАО "Фондовая биржа РТС" Компания по своему усмотрению вправе исполнить такое Поручение путем заключения Сделки на внебиржевом рынке при выполнении следующих условий:

- Цена сделки удовлетворяет условиям Поручения или является лучшей по отношению к указанной Клиентом в Поручении;
- Сроки расчетов по сделке будут не больше, чем стандартные сроки расчетов, установленные Правилами РТС для Классического рынка акций, если в Поручении будет

указание на заключение сделки на условиях "поставка против платежа", расчеты по заключенной сделке на внебиржевом рынке должны также проходить одновременно.

8.3.12. Если Клиент не указал в Поручении Торговую систему, то Компания по своему усмотрению вправе исполнить такое Поручение путём заключения Сделки в любой Торговой Системе, а также на внебиржевом рынке при выполнении следующих условий:

- Цена сделки удовлетворяет условиям Поручения или является лучшей по отношению к цене, указанной Клиентом в Поручении;
- Условия совершения сделки и расчётов по ней не противоречат дополнительным условиям, указанным в Поручении.

8.3.13. Подтверждение исполнения или неисполнения Поручения на сделку в течение торгового дня производится в ответ на запрос Клиента. Запрос и подтверждение осуществляется устно по телефонам.

8.4. Урегулирование сделок и проведение расчетов между Компанией и Клиентом

8.4.1. Поручение на сделку рассматривается Компанией и Клиентом как поручение Компании провести урегулирование сделки и осуществить расчеты по ней в соответствии с положениями настоящего Регламента, если иное не указано в Поручении

8.4.2. Урегулирование сделок, заключенных на организованных рынках, производится в порядке и в сроки, предусмотренные Правилами соответствующей ТС.

8.4.3. Для урегулирования сделок Компания реализует все права и исполняет все обязательства, возникшие перед контрагентом, иными лицами, участвующими в исполнении сделки, в результате сделок, совершенных по Поручению. В частности, Компания производит:

- перечисление /прием денежных средств в оплату ценных бумаг;
- оплату тарифов и сборов ТС, клиринговых организаций, расчетных депозитариев;
- исполнение срочных контрактов;
- иные платежи третьим лицам, непосредственно содействующим проведению сделки и выполнению операций.

8.4.4. Если для расчетов по какой-либо сделке, совершенной на организованных рынках ценных бумаг (в ТС) в соответствии с правилами настоящего Регламента установлен срок урегулирования в день T, то сроком расчетов считается момент не позднее, чем за 15 минут до окончания последней Торговой сессии этого дня.

8.4.5. Если к дате расчетов по Торговой операции на Плановой Позии Клиента отсутствует необходимое количество ценных бумаг или денежных средств, то Компания вправе приостановить выполнение всех или части принятых от Клиента Поручений на сделку и иных поручений с тем чтобы обеспечить расчеты по сделке.

8.4.6. Если по окончании клиринговой сессии у Клиента возникает задолженность по средствам гарантийного обеспечения, Клиент обязан погасить такую задолженность в срок:

- на РТС FORTS – не позднее, чем за 1 час до начала клиринговой сессии, следующей за клиринговой сессией, в результате которой у Клиента образовалась задолженность по средствам гарантийного обеспечения;

8.4.7. В целях определения размера обязательств Клиента по погашению задолженности на срочном рынке под задолженностью по средствам гарантийного обеспечения понимается положительное значение разности между суммой обязательств Клиента по внесению гарантийного обеспечения по всем открытым позициям, уплате премий по опционам, вариационной маржи, сборов ТС и суммой денежных средств Клиента, учитываемых как средства для операций на срочном рынке в соответствующей ТС и денежной оценки ценных бумаг, внесенных в качестве гарантийного обеспечения, рассчитанной в соответствии с

правилами ТС. При этом Брокер в целях контроля рисков рассчитывает текущее значение задолженности по средствам гарантийного обеспечения исходя из размера Текущего значения вариационной маржи, в случае, если Текущее значение вариационной маржи отрицательно.

8.4.8. При не выполнении Клиентом требований п. 8.4.6 Компания (Брокер) осуществляет в отношении Клиента следующие действия:

- если задолженность по гарантийному обеспечению образовалась в результате снижения уровня ликвидности гарантийного обеспечения и Клиент не погасил такую задолженность в сроки, определенные п. 8.4.6 Регламента, Компания (Брокер) имеет право реализовать не денежные активы Клиента в размере, обеспечивающем приведение уровня ликвидности гарантийного обеспечения до установленного уровня;
- в остальных случаях Компания (Брокер) по своему усмотрению:
 - принудительно закрывает необеспеченные позиции Клиента на срочном рынке, и/или
 - начисляет, начиная со второго рабочего дня образования задолженности, комиссионное вознаграждение за каждый день задолженности в соответствии с тарифами Компании. Комиссионное вознаграждение на задолженность по дополнительному гарантийному обеспечению не начисляется.

8.4.9. Если рассчитываемое Брокером текущее значение задолженности по гарантийному обеспечению превышает значение 10% от требуемого гарантийного обеспечения, Брокер имеет право незамедлительно закрыть необеспеченные позиции Клиента в целях ликвидации текущего значения задолженности по гарантийному обеспечению.

8.4.10. Компания (Брокер) вправе принудительно закрыть необеспеченные позиции Клиента при наличии у него задолженности по дополнительному гарантийному обеспечению, в случае если при этом в предыдущий торговый день у Клиента также была задолженность по дополнительному гарантийному обеспечению.

8.4.11. В случае принудительного закрытия позиций Клиента на срочном рынке, Компания (Брокер) выбирает позиции, подлежащие закрытию таким образом, чтобы количество закрытых позиций было минимальным и достаточным для полной ликвидации задолженности по гарантийному обеспечению.

Примечание. В определенных случаях в целях минимизации риска неисполнения обязательств участниками биржевой торговли и их клиентами ТС имеет право принудительно закрыть позиции участников и их клиентов, приостановить или ограничить торги. При этом Клиент может недополучить прибыль, либо понести убытки. В этом случае Компания (Брокер) не компенсирует Клиенту недополученную прибыль, либо убыток.

8.4.12. О возникновении задолженности по средствам гарантийного обеспечения Компания извещает Клиента следующим способом:

- задолженность по средствам гарантийного обеспечения, возникшая по итогам торгового дня отображается в ежедневном отчете Клиенту;
- информированием о задолженности, в виде отрицательного значения свободных денежных средств Клиента, возникшей по результатам дневного клиринга по электронной почте. При этом Клиент самостоятельно должен контролировать возникновение такой задолженности и не вправе ссылаться на отсутствие каких-либо других, отличных от указанного в настоящем пункте способа уведомления Компании о возникшей задолженности, при невыполнении своих обязанностей по ее погашению;
- при наличии отрицательного текущего значения вариационной маржи Клиент обязан самостоятельно контролировать текущую задолженность по гарантийному обеспечению по Текущим значениям вариационной маржи, размеру гарантийного обеспечения и свободных денежных средств (денежной оценки ценных бумаг, внесенных в качестве обеспечения).

8.4.13. По окончании торгов в последний день обращения поставочного фьючерсного (опционного) контракта Клиент, у которого остались открытые позиции по данному контракту, должен произвести закрытие позиций. Если Клиент не закрывает оставшиеся у него открытые позиции по поставочному фьючерсному (опционному) контракту до 12:00 по московскому времени того же дня, то Компания оставляет за собой право принудительно закрыть позиции и списать комиссионное вознаграждение в соответствии с тарифами Компании.

8.4.14. По окончании торгов в последний день обращения опционного контракта Клиент, у которого остались открытые позиции по данному контракту, должен произвести исполнение контракта в соответствии с требованиями спецификации.

8.4.15. Если Клиент имеет Длинную позицию по опционному контракту, базовым активом которого является фьючерсный контракт, то для исполнения такого контракта Клиент не позднее окончания основной торговой сессии ТС за 1 (Один) рабочий день до окончания обращения опционного контракта должен обеспечить на своем инвестиционном счете денежные средства в размере, достаточном для внесения гарантийного обеспечения по позиции по фьючерсному контракту, открываемой в результате исполнения опционного контракта и, в случае, если спецификацией контракта и/или настоящим Регламентом не предусмотрено его автоматическое исполнение, предоставить в Компанию Заявление, подтверждающее востребование прав покупателем опциона (Заявление на экспирацию опционного контракта по форме Приложения №8 к Соглашению на оказание услуг на финансовых рынках). Компания имеет право исполнить опционный контракт, но не гарантирует его исполнение в случае, если Заявление на экспирацию опционного контракта было получено Компанией по истечении указанного срока. Если спецификацией опционного контракта, базовым активом которого является фьючерсный контракт, предусмотрена возможность его исполнения как в течение дневного, так и в течение итогового клиринга, и Клиент не указал в Заявлении время исполнения, то по умолчанию временем исполнения контракта считается время проведения дневного клиринга.

8.4.16. В случае исполнения опционов, находящихся на 10% «в деньгах», Компания автоматически исполняет данные опционные контракты без Заявления на экспирацию опционного контракта, указанного в п.8.4.15 настоящего Регламента, с учетом ограничений, установленных настоящим Регламентом. Под опционами «в деньгах» подразумевается:

- Опцион на покупку (Call-опцион), цена исполнения которого (страйк) меньше Расчетной цены базового актива данного Опциона,
- или Опцион на продажу (Put-опцион), цена исполнения которого (страйк) больше Расчетной цены базового актива данного Опциона.

8.4.17. В случае отсутствия денежных средств для полного исполнения обязательств Клиента по внесению гарантийного обеспечения по позициям по фьючерсному контракту, открываемой в результате экспирации опционного контракта, Компания в целях уменьшения задолженности Клиента по гарантийному обеспечению вправе по своему усмотрению производить следующие действия:

- не исполнять Заявление на экспирацию (не исполнять автоматическое исполнение опционов);
- исполнить Заявление на экспирацию частично. При этом при частичном исполнении поручения Клиента Компания определяет количество открытых длинных позиций по опционному контракту, подлежащих экспирации, исходя из следующего: задолженность Клиента по гарантийному обеспечению в результате клиринга не должна превышать 20% от требуемого гарантийного обеспечения. С этой целью в момент определения количества длинных позиций по опционному контракту, подлежащих экспирации, Компания рассчитывает планируемый размер клиентского гарантийного обеспечения исходя из данных по размерам базового гарантийного обеспечения по фьючерсным контрактам, а также Текущего значения вариационной маржи.

- в последний день обращения опционов, по которым у клиента имеются длинные позиции, без поручения Клиента заключить офсетную сделку с фьючерсными контрактами, являющимися базовым активом соответствующих опционов. При этом под офсетной сделкой понимается открытие позиции по фьючерсному контракту, противоположной той, которая будет открыта Биржей при экспирации опциона.

8.4.18. Компания оставляет за собой право не исполнять Заявление на экспирацию опционных контрактов, находящихся «вне денег», т.е. не отвечающим требованиям опциона «в деньгах», указанных в п.8.4.16 настоящего Регламента.

8.4.19. В случае отказа Клиента от исполнения срочного контракта, Компания имеет право списывать в безакцептном порядке комиссионное вознаграждение в соответствии с тарифами Компании.

9. Маржинальные сделки

9.1. Клиент вправе направлять Компании поручения на маржинальные сделки, если при заключении Соглашения на оказание услуг на финансовых рынках Клиент особо подтвердил свое намерение совершать такие сделки. Клиент вправе подтвердить свое намерение совершать маржинальные сделки путем включения соответствующей оговорки в Заявление о присоединении, либо позднее путем направления Компании административного поручения.

9.2. При направлении Компании поручений на маржинальные сделки Клиент обязан проявлять осмотрительность, учитывать сопутствующие риски, сведения о которых раскрыты в «Декларации о рисках».

9.3. Компания подтверждает согласие исполнять поручения на маржинальные сделки путем указания «маржинального» режима операций в Анкете инвестиционного счета. Подтверждение Компанией «маржинального» режима операций не означает принятия Компанией обязательства принять и исполнять любое поручение на маржинальную сделку. Компания вправе отказаться от исполнения поручения Клиента на маржинальную сделку, либо исполнить такое поручение частично, без объяснения причин.

9.4. «Маржинальный» режим для операций, проводимых Клиентом в качестве доверительного управляющего имуществом фонда, может быть подтвержден Компанией при условии, что совершение таких сделок Клиентом не запрещено действующим законодательством или требованиями ФСФР, после документального подтверждения соответствующих полномочий Клиента.

9.5. Прием и исполнение поручений на маржинальные сделки, контроль гарантийного обеспечения по маржинальным сделкам производятся Компанией в особом порядке в соответствии с ограничениями, требованиями и стандартами, установленными ФСФР России. Реквизиты и тексты нормативных актов, в которых зафиксированы указанные стандарты, публикуются на Интернет сайте Компании

9.6. Обеспечением задолженности Клиента по маржинальным сделкам выступают денежные средства, хранение которых Компания осуществляет в соответствии с Соглашением, а также ценные бумаги на депо счетах Клиента, соответствующие критериям ликвидности, установленным Компанией. Перечень ценных бумаг, соответствующих критериям ликвидности («список ликвидных бумаг»), формируется Компанией с учетом требований и ограничений, установленных ФСФР, и публикуется на Интернет сайте Компании.

9.7. Гарантийные требования по маржинальным сделкам устанавливаются Компанией индивидуально для каждого Клиента в соответствии с требованиями ФСФР России, в зависимости от подтвержденного опыта и объема инвестиций Клиента, а также иных и индивидуальных параметров Соглашения. Гарантийные требования устанавливаются в форме специальных нормативов инвестиционного счета (маржинальных нормативов).

- 9.8. Величина гарантийных требований (маржинальных нормативов) при совершении Клиентом маржинальных сделок устанавливается Компанией согласно Приложению к Соглашению «Размер скидки, ограничительного уровня маржи, уровня маржи для направления клиенту требования».
- 9.9. Внесение изменений в указанные в Приложении к настоящему Соглашению маржинальные нормативы осуществляться Компанией в одностороннем порядке с указанием срока вступления таких изменений в силу, но не ранее, чем через 3 дня.
- 9.10. Контроль гарантийного обеспечения, предоставленного Клиентом, совершающим маржинальные сделки, осуществляется при помощи следующих маржинальных параметров инвестиционного счета Клиента, расчет которых производится в соответствии с процедурами и стандартами, утвержденными ФСФР России:
- Задолженность Клиента по маржинальным сделкам (ЗКб);
 - Величина обеспечения задолженности по маржинальным сделкам (ВО);
 - Уровень маржи (УрМ).
- 9.11. Компания производит расчет значений маржинальных параметров инвестиционного счета Клиента после совершения любой сделки или иной операции, предусмотренной Соглашением. В отсутствие операций пересчет производится при каждом изменении рыночных цен более чем на 1% (один процент), по итогам каждого рабочего дня, а также и в иных случаях в соответствии с требованиями ФСФР России. Результаты расчета маржинальных параметров инвестиционного счета транслируются уполномоченным лицам Клиента в режиме реального времени через систему Альфа-Директ.
- 9.12. Клиент не вправе направлять Компании поручения на сделки или иные операции, в результате которых значение параметра «уровень маржи» (УрМ) по инвестиционному счету Клиента примет значение ниже, предусмотренного маржинальным нормативом «ограничительный уровень маржи», установленным для Клиента.
- 9.13. Клиент, имеющий задолженность в связи с совершением маржинальных сделок, обязан ежедневно контролировать состояние своего инвестиционного счета, уточнять текущие значения маржинальных параметров и нормативов счета, производить проверку сообщений и уведомлений, направленных Компанией Клиенту, используя систему Альфа-Директ, обращаясь в Компанию лично или по телефону.
- 9.14. Компания направляет Клиенту специальное уведомление, если значение параметра «уровень маржи» (УрМ) по инвестиционному счету Клиента ниже предусмотренного маржинальным нормативом «уведомительный уровень маржи». Такое уведомление направляется Клиенту в виде сообщения через систему Альфа-Директ. Компания вправе дублировать такое сообщение, направляя его электронной почтой.
- 9.15. Обязательства Клиента по соблюдению гарантийных требований Компании по маржинальным сделкам считаются выполненными, если значение параметра «величина обеспечения» (ВО) по инвестиционному счету превышает значение параметра «задолженность» (ЗКб). При любом, даже однократном, нарушении Клиентом указанных гарантийных требований Компания самостоятельно принимает меры для принудительного сокращения задолженности Клиента. В указанном случае Компания, без специального поручения или акцепта Клиента, совершает за счет Клиента одну или несколько офсетных сделок для сокращения обязательств Клиента в порядке, предусмотренном разделом «Сделки без поручения» настоящего Регламента.
- 9.16. Компания вправе без согласования с Клиентом вносить изменения в «список ликвидных бумаг». При внесении таких изменений Компания публикует соответствующее информационное сообщение на Интернет сайте Компании до вступления таких изменений в силу в сроки, предусмотренные требованиями ФСФР.

10. Особые случаи совершения сделок Компанией

10.1. Компания имеет право в особом порядке заключать в ТС от своего имени и за счет Клиента и/или от имени и за счет Клиента сделки в следующих случаях:

А. Если к сроку, установленному для расчетов по какой-либо сделке, совершенной Компанией по Поручению Клиента, отсутствует необходимая для расчетов сумма денежных средств и/или количество ценных бумаг. В этом случае Компания имеет право по своему усмотрению реализовать (приобрести) за счет Клиента ценные бумаги для обеспечения расчетов по сделке или исполнить сделку и реализовать (приобрести) за счет Клиента ценные бумаги для погашения задолженности Клиента перед Компанией, возникшей в результате расчета такой сделки. При этом возможность неполного погашения задолженности остается на усмотрение Компании;

Б. Если в результате отсутствия денежных средств на счете Клиента в Компании отсутствует возможность удержать с Клиента вознаграждение или расходы, предусмотренные настоящим Регламентом, общие требования по оплате которых превышают 500 рублей, Компания вправе реализовать ценные бумаги Клиента, таким образом, чтобы сумма, зачисленная на счет Клиента после продажи, была достаточной для удовлетворения требований по обязательствам Клиента;

В. При Принудительном закрытии позиций в порядке, определенном в пп. 8.4.8, 8.4.9, 8.4.10, 8.4.16, 8.4.17;

10.2. В указанных случаях Компания имеет право считать, что получила Поручение (Поручения) от Клиента на совершение соответствующей сделки, в частности направленной на урегулирование обязательств Клиента.

10.3. Если иное не установлено настоящим Регламентом, то Компания совершает указанные в настоящем пункте сделки по рыночной цене.

11. Уведомление об использовании специального брокерского счета

11.1. Денежные средства всех Клиентов учитываются совместно на специальных брокерских счетах, открытых Компанией для учета денежных средств, если иное не предусмотрено соглашением между Клиентом и Компанией.

11.2. Для учета денежных средств отдельно от денежных средств других клиентов Компании, Компания может открыть отдельный банковский счет в кредитной организации (при условии предоставления данной услуги кредитной организацией) для денежных средств данного Клиента. Условия и порядок предоставления данной услуги могут быть оговорены в отдельном соглашении между Компанией и Клиентом.

11.3. Компания вправе использовать денежные средства Клиента на условии их возврата по требованию Клиента в соответствии нормативными правовыми актами РФ и настоящим Регламентом, при условии обеспечения возможности надлежащего исполнения поручений Клиента. На этом основании Компания вправе зачислять денежные средства Клиента на собственный счет; и в этом случае исполнение поручений Клиента может осуществляться с собственного счета Компании. Прибыль, полученная Компанией в результате использования денежных средств Клиента, остается у Компании в полном объеме, если иное не определено дополнительными соглашениями.

11.4. При работе в рамках специального брокерского счета с передачей права использования денежных средств Компании у Клиентов могут возникнуть дополнительные (специфические) риски в части неисполнения (неполного или несвоевременного исполнения) торговых поручений и/или поручений на неторговые операции в силу особенностей функционирования специальных брокерских счетов.

11.5. Компания, в том числе с целью снижения рисков, ведет внутренний учет денежных средств и операций с денежными средствами Клиентов раздельно друг от друга и от

денежных средств Компании. Информация об остатках и движению принадлежащих Клиенту денежных средств содержится в частности в отчетах, формируемых Компанией.

11.6. Перечень кредитных организаций, в которых открыты Компанией специальные брокерские счета, приведен в пункте 3 настоящего Регламента. Клиент вправе в соответствии с федеральными законами потребовать у Компании дополнительную информации о кредитных организациях, указанных в приведенном перечне.

12. Уведомление о рисках.

12.1. Компания не делает никаких заявлений и не дает никаких обещаний и гарантий, что операции на срочном или фондовом рынке обязательно приведут к финансовой прибыли или к убытку для Клиента, или к какому-либо другому желательному или прогнозируемому результату.

12.2. Клиент понимает и принимает на себя возможные риски, включая, но не ограничиваясь, риски финансовых потерь.

12.3. Клиент понимает, что прошлый опыт не определяет финансовые результаты в будущем. Любой финансовый успех других лиц не гарантирует получение таких же результатов для Клиента.

12.4. Никакая информация, полученная Клиентом в Компании, от ее работников и/или уполномоченных представителей, не является и не может рассматриваться как рекомендация для совершения сделок купли-продажи акций, инструментов срочного рынка или других инвестиций.

12.5. Клиент понимает, что в связи с заключением сделок с инструментами срочного рынка существует риск потери всего капитала или даже суммы, превосходящей первоначальные инвестиции.

12.6. Клиент принимает на себя всю ответственность перед организатором торгов за неисполнение обязательств по поставке (приему) базового актива в результате исполнения срочных контрактов.

12.7. Клиент понимает, что в торговле ценными бумагами и срочными инструментами принимают участие другие лица, чьи действия могут привести к быстрым изменениям котировок на ценные бумаги, что в свою очередь может заставить Клиента поверить, что определенные сделки должны привести к получению прибыли. В действительности эти условия могут быстро исчезнуть, оставляя Клиента с убыточной позицией.

12.8. Клиент принимает на себя риски, связанные с действиями регулирующих торговлю органов государственной власти, либо организаторов торговли.

12.9. Клиент принимает на себя риски, связанные с неблагоприятным изменением темпов инфляции, валютного курса рубля, рублевой процентной ставки.

12.10. Клиент принимает на себя риски, связанные с частичной или полной потерей ликвидности ценными бумагами и инструментами срочного рынка.

12.11. Клиент понимает и принимает на себя все риски, связанные с подачей поручений, рассматриваемые Компанией как "Стоп-Заявки", учитывая особенности их исполнения и порядок контроля оговоренных в них условий.

12.12. Клиент понимает и принимает риски, имеющиеся при объединении денежных средств Клиента со средствами других клиентов в рамках специального брокерского счета и наделением права их использования Компанией в своих интересах.

12.13. Клиент понимает и соглашается с тем, что Компания не в состоянии предусмотреть и предупредить Клиента обо всех возможных рисках. Клиент снимает с Компании всякую ответственность при возникновении этих рисков.