

## Условия совершения Сделок с неполным покрытием

### СТАТЬЯ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

**1.1** Настоящие Условия совершения Сделок с неполным покрытием (далее – «Условия» или «настоящие Условия») являются приложением к Регламенту обслуживания Клиентов ООО «Цифра брокер» (далее – «Регламент обслуживания») и являются его неотъемлемой частью.

**1.2** Предметом настоящих Условий являются взаимоотношения между ООО «Цифра брокер» и Клиентом при совершении Сделок с неполным покрытием с Ценными бумагами и/или иностранной валютой и/или драгоценными металлами, заключению фьючерсных договоров, а также своп-договоров, указанных в абзаце третьем пункта 5 Указания Банка России от 16 февраля 2015 года № 3565-У "О видах производных финансовых инструментов", базисным активом которых является иностранная валюта, условия приема и исполнения поручений Клиентов на совершение таких сделок, а также порядок закрытия и переноса Брокером позиций Клиента. Отношения Брокера и Клиента при совершении Сделок с неполным покрытием, не урегулированные настоящими Условиями, регулируются действующим законодательством, в том числе Указанием Банка России от 12.02.2024 N 6681-У "О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет Клиента", (далее – «Указание»).

**1.3** Настоящие условия являются внутренним документом Брокера, определяющим порядок закрытия позиций Клиентов.

**1.4** Настоящие Условия в полном объеме распространяются на отношения Сторон при исполнении Договора обслуживания, заключенного до 01.04.2025 на основании поданного Клиентом, Поручения типа «Дополнительный счет» с указанием на открытие счета типа «Выделенный счет срочного рынка».

**1.5** В случае наличия противоречий между настоящими Условиями и действующим законодательством применяются положения действующего законодательства.

**1.6** Услуги по совершению Сделок с неполным покрытием оказываются Клиенту – физическому лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором, и не совершавшему таких сделок до 01.10.2021 года, при условии положительного результата тестирования в отношении такого вида Сделок, осуществляемого Брокером согласно положений Федерального закона «О рынке ценных бумаг», «Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих

брокеров (в новой редакции)», в порядке, установленном Регламентом обслуживания (Приложение 7 «Порядок тестирования Клиента».

**1.7** Брокер вправе по своему усмотрению отказать Клиенту в совершении Сделок с неполным покрытием без объяснения причин такого отказа. Информирование Клиента об отказе Брокера в совершении Сделок с неполным покрытием производится Брокером путем направления уведомления на электронную почту Клиента и/или посредством системы ТРЕЙДЕРНЕТ и/или путем прекращения возможности подачи поручений на совершения Сделок с неполным покрытием.

## **СТАТЬЯ 2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ**

**2.1** Непокрытая позиция по ДС – отрицательная величина плановой позиции по денежным средствам, в том числе в иностранной валюте, драгоценным металлам, определяемая в стоимостном выражении в соответствии с Указанием. При определении Непокрытой позиции по ДС учитывается в том числе задолженность Клиента по оплате Вознаграждения Брокера, суммы неустоек, убытков, Расходов.

**2.2** Непокрытая позиция по ЦБ – отрицательная величина плановой позиции по Ценным Бумагам, возникшая в результате заключения Брокером Сделок Продажи с неполным покрытием в интересах Клиента, определяемая в количественном выражении, а также в стоимостном выражении в соответствии с Указанием.

**2.3** Сделка РЕПО – сделка, представляющая собой совокупность двух имеющих противоположную направленность и одновременно заключаемых сделок купли-продажи равного количества Ценных Бумаг одного выпуска одного типа (категории) и вида, которые исполняются последовательно.

**2.4** Первая часть РЕПО – первая по времени исполнения сделка купли-продажи из совокупности сделок, составляющих Сделку РЕПО;

**2.5** Вторая часть РЕПО – вторая по времени исполнения сделка купли-продажи из совокупности сделок, составляющих Сделку РЕПО.

**2.6** Первоначальный продавец – сторона, являющаяся продавцом Ценных Бумаг по Первой части РЕПО (выступает покупателем по Второй части РЕПО);

**2.7** Первоначальный покупатель – сторона, являющаяся покупателем Ценных Бумаг по Первой части РЕПО (выступает продавцом Ценных Бумаг по Второй части РЕПО);

**2.8** Сделка – в настоящих Условиях означает Сделку, как она определена в Регламенте обслуживания, так и Сделку с неполным покрытием, если в тексте настоящих Условий специально не указано иное.

**2.9** Сделка валютный своп – сделка, представляющая собой две взаимосвязанные разнонаправленные сделки купли-продажи иностранной валюты, драгоценных металлов. По условиям Сделки валютный своп покупатель, заключая сделку спот по покупке иностранной валюты, драгоценных металлов за российские рубли и одновременно заключает другую сделку спот по продаже этой иностранной валюты, драгоценных металлов за российские рубли, и наоборот, продавец, заключая сделку спот по продаже иностранной валюты за российские рубли одновременно заключает другую сделку спот по покупке иностранной валюты, драгоценных металлов за российские рубли. При этом сумма в иностранной валюте, объем в драгоценных металлах обеих сделок совпадает.

**2.10** Перечень ликвидных активов – размещаемый на Сайте Брокера и/или доводимый до сведения Клиента в электронных брокерских системах перечень Ценных Бумаг, драгоценных металлов и иностранных валют, принимаемых Брокером в качестве обеспечения обязательств Клиента, в том числе по предоставленным Брокером займам и по которым положительное значение плановой позиции не принимается равным 0. Перечнем ликвидных активов определяется также перечень Ценных Бумаг, драгоценных металлов и иностранных валют, по которым допускается возникновение или увеличение в абсолютном выражении отрицательного значения плановой позиции.

**2.10.1** В случае если ценная бумага, указанная в Перечне ликвидных активов, была погашена или выкуплена эмитентом, конвертирована в иные ценные бумаги, или выпуск такой ценной бумаги был аннулирован, то такая ценная бумага считается исключенной из Перечня ликвидных активов с момента наступления такого события.

**2.11** Перечень ликвидных иностранных валют, драгоценных металлов – размещаемый на Сайте Брокера и/или доводимый до сведения Клиента в электронных брокерских системах перечень иностранных валют, драгоценных металлов, по которым может допускаться возникновение или увеличение в абсолютном выражении отрицательного значения плановой позиции, и (или) по которым положительное значение плановой позиции не принимается равным 0. Указанные иностранные валюты, драгоценные металлы принимаются Брокером в качестве обеспечения обязательств Клиента, в том числе по предоставленным Брокером займам.

**2.12** Брокер определяет Перечень ликвидных активов, единый для всех Клиентов, отнесенных брокером к категории Клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, с которыми договором о брокерском обслуживании не предусмотрено определение отдельного перечня ликвидных активов, иностранных валют и драгоценных металлов.

**2.13** Стоимость Портфеля Клиента – величина, определяемая в порядке, установленном Указанием. При расчете Стоимости Портфеля Клиента учитываются суммы

Вознаграждений, неустоек, убытков и подлежащих возмещению Расходов, на которые Брокер вправе рассчитывать согласно Договору обслуживания, а также любые иные обязательства Клиента, возникшие в результате исполнения Договора обслуживания.

**2.14** Размер Начальной маржи – величина, определяемая в порядке, установленном Указанием. Для определения размера Начальной маржи Брокер не использует зависимость между изменением цен ценных бумаг, драгоценных металлов, курсов иностранных валют, цен фьючерсных договоров и изменениями базовых индикаторов.

**2.15** НПР1 – норматив покрытия риска при исполнении поручений Клиента, отнесенного Брокером к категории Клиентов с начальным уровнем риска (КНУР) или Клиентов со стандартным уровнем риска (КСУР) или Клиентов с повышенным уровнем риска (КПУР), представляет собой разницу между Стоимостью Портфеля Клиента и размером начальной маржи. Минимально допустимое числовое значение НПР1 устанавливается в размере 0, за исключением случаев, установленных Указанием.

**2.16** Размер Минимальной маржи – величина, определяемая в порядке, установленном Указанием, представляет из себя половину от размера Начальной маржи.

**2.17** НПР2 – норматив покрытия риска при изменении стоимости портфеля Клиента, отнесенного Брокером к категории КСУР или КПУР, представляет собой разницу между Стоимостью Портфеля Клиента и размером минимальной маржи. Минимально допустимое числовое значение НПР2 устанавливается в размере 0, за исключением случаев, установленных Указанием.

**2.18** Ограничительное время закрытия позиций – 16 часов 00 минут 00 секунд по московскому времени каждого торгового дня, до которого снижение значения НПР2 ниже 0 влечет закрытие позиций Клиента в течение этого торгового дня.

**2.19** Офсетная сделка – сделка, влекущая за собой прекращение прав и обязанностей по ранее открытой позиции в связи с возникновением противоположной позиции по такому же срочному контракту.

**2.20** Закрытие позиций – меры, принятые Брокером по снижению размера минимальной маржи и (или) увеличению стоимости Портфеля Клиента, в случае если НПР2 принимает значение меньше 0.

**2.21** Иные термины и определения, прямо не определенные в настоящих Условиях, имеют значение, которое им придается в Договоре обслуживания, Регламенте обслуживания и действующем законодательстве.

### **СТАТЬЯ 3. ОБЩИЕ УСЛОВИЯ**

**3.1** Сделки с неполным покрытием совершаются Брокером на основании Приказов (поручений) Клиента на Покупку с неполным покрытием и Приказов Клиента на Продажу с неполным покрытием.

**3.2** Брокер вправе исполнять Поручения Клиентов на совершение Сделок с неполным покрытием путем продажи только тех Ценных Бумаг, которые включены в Перечень ликвидных активов.

**3.3** Брокер уведомляет Клиента об изменении Перечня ликвидных активов путем размещения Перечня ликвидных активов в новой редакции на Сайте Брокера и (или) в Электронных Брокерских Системах (Система ТРЕЙДЕРНЕТ и/или Система QUIK).

**3.4** Клиент обязуется не распоряжаться принадлежащими ему и учитываемыми на его Счете депо Клиента Ценными Бумагами из Перечня ликвидных активов, а также принадлежащими ему и учитываемыми на Брокерском счете Клиента иностранными валютами и драгоценными металлами из Перечня ликвидных активов в части, необходимой для исполнения обязательств перед Брокером на период до проведения расчетов с Брокером по результатам Сделок с неполным покрытием.

**3.5** Брокеру предоставлено право на продажу учитываемых на Счете депо Клиента Ценных Бумаг в размере, достаточном для проведения расчетов по денежным обязательствам, возникшим вследствие совершения Сделок с неполным покрытием.

**3.6** Брокеру предоставлено право распоряжения Денежными средствами Клиента с целью приобретения Ценных Бумаг и (или) иностранной валюты и (или) драгоценных металлов в размере, достаточном для проведения расчетов по возникшим вследствие совершения Сделок с неполным покрытием обязательствам по поставке Ценных Бумаг и (или) иностранной валюты и (или) драгоценных металлов.

**3.7** Брокер на протяжении всего времени проведения организованных торгов предоставляет Клиенту доступ с использованием Электронных Брокерских Систем (Система ТРЕЙДЕРНЕТ и/или Система QUIK) к информации о текущих Стоимости Портфеля Клиента, размере начальной, размере минимальной маржи, НПР1 и НПР2.

**3.8** Ставки риска, используемые Брокером для расчета размеров начальной и минимальной маржи (далее – «Ставки риска»), определяются Брокером самостоятельно на основании ставок риска, публикуемых клиринговыми организациями.

**3.9** Ставки риска, доводятся до Клиента с использованием Электронной Брокерской системы и/или публикуются на Сайте Брокера.

**3.10** В случае изменения значений Ставок риска, новые значения Ставок риска применяются Брокером для расчета размеров начальной и минимальной маржи с момента

публикации на Сайте Брокера и (или) доведения их до сведения Клиента с использованием Электронной Брокерской системы.

## **СТАТЬЯ 4. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ ПРИКАЗОВ КЛИЕНТА НА ЗАКЛЮЧЕНИЕ СДЕЛОК С НЕПОЛНЫМ ПОКРЫТИЕМ**

**4.1** Приказ Клиента на Продажу с неполным покрытием может быть подан только в отношении Ценных Бумаг, входящих в Перечень ликвидных активов. Ограничение, установленное настоящим пунктом, не применяется в отношении Клиентов, отнесенных к категории Клиентов с особым уровнем риска (КОУР).

**4.2** Независимо от наличия условий, необходимых для совершения Сделок с неполным покрытием, установленных Указанием, Брокер вправе, но не обязан принять к исполнению Приказ Клиента на Покупку с неполным покрытием или Приказ на Продажу с неполным покрытием.

**4.3** Заключение Сделки с неполным покрытием подтверждается Отчетом Брокера, предоставляемым Клиенту в соответствии с Регламентом обслуживания.

**4.4** Поручения Клиента на совершение сделок с неполным покрытием и (или) Срочных сделок не принимаются Брокером, в случае если в результате исполнения такого поручения Стоимость Портфеля Клиента станет меньше соответствующего ему размера Начальной маржи, определяемого в соответствии с Указанием.

**4.5** Клиент вправе самостоятельно до момента востребования Брокером осуществить закрытие Непокрытой позиции по ДС, иностранной валюте, драгоценным металлам, Непокрытой позиции по ЦБ путем зачисления Денежных Средств, иностранной валюты, драгоценных металлов на Брокерский счет Клиента, или соответствующих Ценных Бумаг на Счет депо Клиента или путем совершения Сделки, приводящей к увеличению Стоимости портфеля и (или) снижению значений Начальной и Минимальной маржи.

**4.6** В случае если Стоимость Портфеля Клиента стала меньше размера начальной маржи (НПР1 принял значение меньше 0), Брокер вправе направить Клиенту уведомление об этом по электронному адресу Клиента, в срок не позднее окончания времени проведения организованных торгов дня, в котором наступили указанные выше обстоятельства. В случае возникновения обстоятельств, препятствующих доступу Клиента с использованием Электронной Брокерской Системы к информации о Стоимости Портфеля Клиента, размере начальной и размере минимальной маржи, НПР1, НПР2 и снижения Стоимости Портфеля Клиента ниже размера начальной маржи Брокер вправе



направить Клиенту на электронный адрес Клиента уведомление, содержащее сведения о Стоимости Портфеля Клиента, размере начальной и размере минимальной маржи, а также информацию о действиях Брокера, если значение НПР2 будет ниже 0, в срок не позднее окончания времени проведения организованных торгов дня, в котором наступили указанные выше обстоятельства.

**4.7** Основанием закрытия Непокрытой позиции по ДС и/или Непокрытой позиции по ЦБ является наступление любого из следующих обстоятельств:

снижение Стоимости Портфеля Клиента ниже размера минимальной маржи (НПР2 принял значение меньше 0), рассчитываемых Брокером в отношении Портфеля Клиента по правилам, установленных Указанием; или

отказ Брокера от совершения сделок для переноса Непокрытых позиций по ДС (отказ в предоставлении маржинального займа, отказ в совершении сделок валютный своп), отказ Брокера от совершения сделок для переноса непокрытых позиций по ЦБ (Сделок РЕПО) и неисполнение Клиентом в установленный срок требования Брокера о самостоятельном закрытии Непокрытых позиций, направляемого Клиенту путем публикации информации на Сайте Брокера и/или размещаются в Электронной Брокерской системе и/или направляемого на адрес электронной почты Клиента; или

если Стоимость Портфеля Клиента на момент закрытия торговой сессии составляет менее 1000 рублей; или

соответствие Клиента признакам лица иностранного государства, совершающего недружественные действия, установленным нормативно-правовыми актами Российской Федерации; или

Получение Брокером сведений или документов, свидетельствующих о смерти (ликвидации, прекращении деятельности юридического лица) Клиента; или

Исключение Клиента из Реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами ООО «Цифра брокер» (является основанием закрытия Непокрытой позиции по Ценным бумагам, предназначенным для квалифицированных инвесторов); или

наступление иных обстоятельств, предусмотренных Регламентом обслуживания или Договором обслуживания.

**4.8** Настоящим Клиент безотзывно поручает Брокеру в случае наступления обстоятельства, являющегося основанием закрытия Непокрытой позиции, без дополнительных поручений Клиента осуществить продажу минимально необходимого количества ценных бумаг, иностранной валюты, драгоценных металлов или заключить

офсетную сделку по фьючерсным контрактам, находящихся в Портфеле Клиента, либо осуществить покупку за счет Клиента Ценных бумаг или иностранной валюты в следующем порядке.

При доступности покупки ценных бумаг, составляющих Непокрытую позицию, на анонимных торгах по месту их хранения, закрытие Непокрытых позиций по ЦБ осуществляется Брокером на таких анонимных торгах по доступным рыночным ценам. В случае прекращения или приостановления анонимных торгов ценными бумагами, составляющими Непокрытую позицию Клиента, по месту их хранения, закрытие Непокрытой позиции по таким ценными бумагам может быть осуществлено Брокером путем совершения сделки вне анонимных торгов, в том числе на внебиржевом рынке по цене, не выше максимальной цены сделки, сложившейся на анонимных торгах иных организаторов торгов, иностранных бирж за 15 минут до совершения сделки.

При доступности продажи ценных бумаг, составляющих полное или частичное обеспечение Непокрытой позиции по ДС, на анонимных торгах по месту их хранения, закрытие Непокрытой позиции по ДС осуществляется Брокером путем продажи таких ценных бумаг на анонимных торгах по доступным рыночным ценам. В случае прекращения или приостановления анонимных торгов ценными бумагами, составляющих полное или частичное обеспечение Непокрытой позиции Клиента, по месту их хранения, закрытие Непокрытой позиции по ДС может быть осуществлено Брокером путем совершения сделки продажи таких ценных бумаг вне анонимных торгов, в том числе на внебиржевом рынке по цене, не ниже цены сделки, сложившейся на анонимных торгах иных организаторов торгов, иностранных бирж за 15 минут до совершения сделки.

**4.9** В случае наступления обстоятельства, являющегося основанием закрытия Непокрытой позиции Клиента Брокер принудительно закрывает все или часть позиций Клиента посредством продажи необходимого количества ценных бумаг, иностранной валюты, драгоценных металлов или посредством заключения офсетной сделки по фьючерсным контрактам, находящихся в Портфеле Клиента (в случае непокрытой позиции по денежным средствам), либо посредством покупки за счет Клиента ценных бумаг, иностранной валюты, драгоценным металлам, (в случае непокрытой позиции по ценным бумагам и (или) иностранной валюты и (или) драгоценным металлам).

**4.10** В целях обеспечения возможности принудительного закрытия позиции Брокер вправе снять (отменить) все или часть неисполненных заявок, поданных организаторам торгов на основании Приказов Клиента.



**4.11** При осуществлении закрытия позиций Клиентов Брокер самостоятельно (по своему усмотрению) определяет очередность покупки/продажи финансовых инструментов (ценных бумаг, фьючерсных контрактов) и (или) иностранной валюты, драгоценных металлов, руководствуясь списком ликвидных активов, опубликованным на сайте Брокера.

**4.12** В случае отсутствия у Клиента Ликвидных активов, которые могут быть объектом сделок, направленных на закрытие позиций, Клиент безотзывно поручает Брокеру совершить сделки по продаже ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, но не включенных в перечень ликвидных активов, опубликованный на сайте Брокера. Реализация ценных бумаг осуществляется в количестве минимально необходимом для восстановления Стоимости портфеля до размера Начальной маржи, а в случае недостаточности количества ценных бумаг – до достижения максимально возможной Стоимости портфеля Клиента. При наличии различных ценных бумаг Брокер вправе самостоятельно определить, какие именно Ценные бумаги будут реализованы. Сделки совершаются по рыночной цене в соответствии с требованиями Указания.

При осуществлении закрытия позиций Клиентов Брокер не осуществляет продажу иностранных ценных бумаг путем совершения внебиржевых сделок с НКО НКЦ (АО) в режимах «Непрерывный аукцион с ЦК» и «Адресные сделки с ЦК».

**4.13** Закрытие позиций может не применяться, если значение размера минимальной маржи равно 0.

**4.14** В случае закрытия позиций на основании снижения Стоимости Портфеля Клиента ниже размера минимальной маржи Брокер не совершает действия по закрытию позиций Клиента, если до их совершения НПР2 принял положительное значение (или если размер Минимальной маржи стал больше Стоимости портфеля).

**4.14.1** В случае если значение размера минимальной маржи не равно 0 (нулю) Брокер осуществляет закрытие позиций Клиента при снижении НПР2 ниже 0 в следующие сроки.

**4.14.2** В случае если НПР2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня до ограничительного времени закрытия позиций, Брокер осуществляет закрытие позиций Клиента в течение этого торгового дня.

**4.14.3** В случае если НПР2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня после ограничительного времени закрытия позиций, Брокер осуществляет закрытие позиций Клиента не позднее ограничительного времени закрытия позиций Клиента ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором наступило это обстоятельство.

**4.14.4** В случае если до закрытия позиций Клиента организованные торги ценными бумагами, иностранной валютой драгоценными металлами были приостановлены и их возобновление произошло после ограничительного времени закрытия позиций, Брокер

осуществляет закрытие позиций Клиента не позднее ограничительного времени закрытия позиций ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором НПР2 принял значение ниже 0.

**4.14.5** В случае если значение размера минимальной маржи равно 0 (нулю) Брокер самостоятельно (по своему усмотрению) определяет сроки закрытия позиций Клиента.

**4.15** Брокер осуществляет закрытие позиций Клиента при снижении НПР2 ниже 0 с соблюдением следующих требований.

**4.16** В отношении Клиентов, отнесенных Брокером к категории КНУР, КСУР и КПУР, Брокер осуществляет закрытие позиций до достижения НПР1 нулевого значения (при положительном значении размера начальной маржи).

**4.17** При осуществлении Брокером закрытия позиции Клиента допускается снижение значения НПР1 относительно своего предыдущего отрицательного значения.

**4.18** Для Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, дополнительным основанием закрытия Непокрытых позиций Клиента по ЦБ является получение Брокером от лица, оказывающего Брокеру брокерские услуги во Внешних торговых системах (далее – Вышестоящий брокер), требования о закрытии непокрытых позиций, открытых Брокеру в Вышестоящем брокере по ценным бумагам, соответствующим Непокрытым позициям Клиента или прекращение предоставления Вышестоящим брокером возможности для открытия Непокрытых позиций по ценным бумагам, соответствующим Непокрытым позициям Клиента.

В случае наступления предусмотренного настоящим пунктом основания Клиент безотзывно уполномочивает Брокера без предварительных уведомлений и дополнительных указаний Клиента совершить действия, направленные на закрытие таких Непокрытых позиций Клиента по ЦБ, путем направления Брокером за счет Клиента заявок (поручений) на покупку Ценных бумаг, по которым у Клиента открыта Непокрытая позиция, по текущим рыночным ценам на анонимных торгах Внешней торговой системы, на которой обращаются соответствующие ценные бумаги.

Закрытие Непокрытых позиций Клиента в случае, предусмотренном настоящим пунктом, производится Брокером в срок, начиная с момента наступления основания для такого закрытия до окончания первого часа следующей торговой сессии.

Клиент подтверждает отсутствие каких-либо претензий и требований к Брокеру в случае совершения Брокером предусмотренных настоящим пунктом Сделок.

**4.19** При закрытии позиций, осуществляемом Брокером в результате снижения Стоимости Портфеля Клиента ниже размера Минимальной маржи, величина, на которую Стоимость Портфеля Клиента в результате закрытия Брокером позиций должна

превышать размер начальной маржи, определяется исходя из минимального количества лотов закрываемых позиций, необходимых для обеспечения превышения Стоимости Портфеля Клиента над размером начальной маржи.

**4.20** При направлении Приказа Клиента на покупку Ценных Бумаг, по которым открыта Непокрытая позиция (откуп Ценных Бумаг), Брокер исполняет такой Приказ за счет собственных Денежных средств Клиента (планового остатка Денежных средств Клиента), учитываемых на Брокерском счете Клиента.

**4.21** Брокер имеет право отказать в принятии Приказов на Покупку с неполным покрытием и Приказов на Продажу с неполным покрытием к исполнению, а также прекратить исполнение таких Приказов по исключительному усмотрению Брокера, даже если исполнение таких Приказов не нарушает условия совершения таких Сделок, установленные Указанием.

## **СТАТЬЯ 5. УРОВНИ РИСКА КЛИЕНТОВ**

**5.1** Брокер относит к категории клиентов с начальным уровнем риска (КНУР) Клиента, являющегося физическим лицом, и не отнесенного к категории клиентов с повышенным уровнем риска (КПУР) или к категории клиентов со стандартным уровнем риска (КСУР).

**5.2** При соблюдении условий, установленных Указанием для отнесения Клиента, являющегося физическим лицом, к категории клиентов с повышенным уровнем риска Брокер относит клиента - физическое лицо к категории клиентов с повышенным уровнем риска (КПУР).

**5.3** Брокер относит Клиента, являющегося физическим лицом, к категории клиентов со стандартным уровнем риска (КСУР), в случае если:

- в отношении такого клиента не соблюдаются условия, необходимые для отнесения его к категории к категории клиентов с повышенным уровнем риска (КПУР); и
- со дня совершения (заключения) Брокером за счет указанного Клиента сделки, приводящей к возникновению непокрытой позиции, или договора, являющегося производным финансовым инструментом, прошло не менее одного года, в течение которого хотя бы 5 календарных дней за счет указанного Клиента Брокером заключались договоры купли-продажи ценных бумаг и (или) договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

**5.4** Брокер относит Клиента, являющегося юридическим лицом к категории Клиентов с повышенным уровнем риска (КПУР) или, по отдельному соглашению Сторон, к категории клиентов с особым уровнем риска (КОУР). Клиенты, являющегося юридическими лицами и

по состоянию на 31.03.2025 отнесенные Брокером к категории Клиентов со стандартным уровнем риска (КСУР) с 01.04.2025 относятся Брокером к категории Клиентов с повышенным уровнем риска (КПУР).

**5.5** Брокер вправе не относить Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска, а клиентов физических лиц также к категории клиентов со стандартным уровнем риска, без объяснения причин независимо от соблюдения условий, предусмотренных Указанием.

**5.6** Последствия отнесения Клиента к соответствующей категории уровня риска определены Указанием. Брокер вправе вводить дополнительные условия, при соблюдении которых он вправе отнести Клиента к категории Клиентов с повышенным уровнем риска.

**5.7** Информация об отнесении Клиента к категории Клиентов с повышенным уровнем риска доводится до сведения Клиента с использованием Электронной брокерской Системы и/или путем указания сведений в Отчете Брокера.

**5.8** Брокер относит Клиента, являющегося физическим лицом, к категории КПУР в рамках всех действующих Договоров обслуживания, заключенных таким Клиентом, если Клиенту присвоена такая категория хотя бы в рамках одного Договора обслуживания или к категории КСУР, если Клиенту присвоена такая категория хотя бы в рамках одного Договора обслуживания при отсутствии у него категории КПУР, присвоенной в рамках любого из Договоров обслуживания.

При наличии у Клиента, являющегося физическим лицом, по состоянию на 30.04.2025 нескольких Договоров обслуживания с различными категориями уровней риска: КНУР и (или) КСУР и (или) КПУР, Брокер начиная с 01.05.2025 относит таких Клиентов в рамках всех Договоров обслуживания к одной категории КПУР, если Клиенту присвоена такая категория хотя бы в рамках одного Договора обслуживания или к категории КСУР, если Клиенту присвоена такая категория хотя бы в рамках одного Договора обслуживания при отсутствии у него категории КПУР на любом из Договоров обслуживания.

**5.9** Клиент вправе отказаться от статуса клиента с повышенным уровнем риска, а клиент физическое лицо также от статуса клиента со стандартным уровнем риска, направив Брокеру соответствующее заявление любым доступным способом. В случае такого отказа повторное отнесение Клиента к категории Клиентов с повышенным уровнем риска осуществляется Брокером только на основании отдельного заявления Клиента.

## **СТАТЬЯ 6. ПОРЯДОК ПЕРЕНОСА НЕПОКРЫТОЙ ПОЗИЦИИ КЛИЕНТА ПО ЦБ**

**6.1** В случае отсутствия на Брокерском счете Клиента на момент окончания Дневной торговой сессии Рабочего дня, в который наступает срок исполнения обязательств по

Сделкам (далее – «День Т») достаточного для исполнения обязательств по таким Сделкам Свободного остатка Ценных Бумаг Клиент поручает Брокеру без дополнительных указаний Клиента осуществить перенос Непокрытой позиций Клиента по ЦБ путем заключения сделки РЕПО в порядке, определенном настоящей статьей.

**6.2** Сделки РЕПО в соответствии с настоящими Условиями совершаются Брокером с третьими лицами от своего имени за счет и в интересах Клиента.

**6.3** Клиент настоящим поручает и уполномочивает Брокера в случае отсутствия на Брокерском счете Клиента на момент окончания Дневной торговой сессии Рабочего дня, в который наступает срок исполнения обязательств по Сделкам (далее – «День Т») достаточного для исполнения обязательств по таким Сделкам Свободного остатка Ценных Бумаг, совершить в порядке, предусмотренном настоящими Условиями, одну или несколько Сделок РЕПО за счет Денежных средств Клиента для поступления в результате исполнения Первой части РЕПО на счет Депо Клиента Ценных Бумаг в размере, достаточном для исполнения обязательств по Сделкам, срок исполнения которых наступил, с последующим списанием в день Т+1 указанных Ценных Бумаг со счета Депо Клиента при исполнении Второй части РЕПО (произвести перенос Непокрытой позиции по ЦБ).

**6.4** Клиент поручает Брокеру заключить одну или несколько Сделок РЕПО за счет Ценных Бумаг Клиента в случае отсутствия на счете Клиента Денежных средств в размере, достаточном для совершения сделки РЕПО по приобретению Ценных бумаг в соответствии с пунктами 6.1-6.2 настоящих Условий. По результатам исполнения Первой части Сделки РЕПО в соответствии с настоящим пунктом Брокер производит списание в безакцептном порядке вырученных Денежных средств в размере, необходимом для проведения расчетов по Сделкам РЕПО, совершаемым Брокером в соответствии с пунктами 6.1-6.2 настоящих Условий.

**6.5** В соответствии с Первой частью РЕПО Брокер осуществляет перечисление Денежных средств, а контрагент по Сделке РЕПО осуществляет встречную поставку Ценных Бумаг для поступления на счет Депо Клиента Ценных Бумаг в размере Непокрытой позиции по ЦБ Клиента.

**6.6** Брокер заключает сделки РЕПО в соответствии с настоящими Условиями на следующих условиях исполнения обязательств:

**6.7** Обязательство по передаче Ценных Бумаг по Первой части РЕПО подлежит исполнению в день заключения сделки РЕПО (день Т) по завершению Торговой сессии.

Обязательство по передаче Ценных Бумаг по Второй части РЕПО подлежит исполнению до начала Торговой сессии в день T+1, то есть в Рабочий день, следующий за днем T.

Обязательство по перечислению Денежных средств по Первой части РЕПО подлежит исполнению в день T по завершению Торговой сессии.

Обязательство по перечислению Денежных средств по Второй части РЕПО подлежит исполнению в день T+1 до начала Торговой сессии.

**6.7.1** Эмитент, вид, категория, выпуск Ценных Бумаг по Сделке РЕПО, в которой Брокер выступает в качестве первоначального покупателя, соответствуют эмитенту, виду, категории, выпуску Ценных Бумаг, в отношении которых у Клиента имеется Непокрытая позиция по ЦБ.

**6.7.2** Цена приобретения одной Ценной Бумаги по Первой части РЕПО принимается равной цене закрытия в день T.

**6.7.3** Цена отчуждения одной Ценной Бумаги по Второй части РЕПО равна: Цена приобретения одной Ценной Бумаги по Первой части сделки РЕПО  $\times (100\% - R)^n$ , где R – ставка расходов Клиента при переносе Непокрытых позиций Клиента, определяемая Приложением №2 к Регламенту обслуживания; n – количество календарных дней между первой частью РЕПО и второй частью РЕПО.

**6.7.4** Количество Ценных Бумаг Клиента по Сделке РЕПО, в которой Брокер выступает в качестве первоначального покупателя, принимается равным количеству Ценных бумаг составляющих Непокрытую позицию по ЦБ по Сделкам, срок исполнения которых наступил.

**6.8** В случае полного погашения (за исключением конвертации) переданных по договору репо облигаций до исполнения обязательств по второй части Сделки РЕПО обязательства по второй части Сделки РЕПО прекращаются без исполнения их в натуре в следующем порядке:

Обязательство первоначального покупателя и первоначального продавца по поставке и оплате Ценных бумаг по второй части Сделки РЕПО прекращаются полностью;

Первоначальный покупатель в сроки, установленные для исполнения обязательств по Второй части сделки РЕПО, уплачивает первоначальному продавцу разницу между Ценами отчуждения одной Ценной Бумаги по Первой и Второй части РЕПО.

**6.9** Брокер вправе совершать Сделки РЕПО в соответствии с настоящей статьей на Внебиржевом рынке, при этом такая сделка может быть исполнена как за счет Денежных средств и/или Ценных бумаг Клиента, зарезервированных для сделок, осуществляемых



через организатора торговли, так и за счет иных Денежных средств и/или Ценных Бумаг на Брокерском счете/счете Депо, без каких – либо дополнительных указаний со стороны Клиента.

**6.10** Брокер вправе по своему усмотрению отказать в совершении сделок РЕПО в соответствии с настоящей статьей, направив Клиенту не позднее одного часа до окончания Дневной торговой сессии Рабочего дня, в который наступает срок исполнения обязательств по ценным бумагам, уведомление, содержащее требование и срок для самостоятельного закрытия Клиентом непокрытых позиций, на электронную почту Клиента и/или посредством системы ТРЕЙДЕРНЕТ.

## **СТАТЬЯ 7. ПОРЯДОК ПЕРЕНОСА НЕПОКРЫТОЙ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТА ПО ДС**

**7.1** Отсутствие на момент окончания Дневной торговой сессии Рабочего дня, в который наступает срок исполнения любых денежных обязательств Клиента в российских рублях, в том числе по Сделкам с неполным покрытием, обязательств по возврату маржинальных займов и уплате процентов по ним, обязательств Клиента по оплате Вознаграждения и возмещению расходов Брокера (далее – «День Т»), Свободного остатка Денежных средств, достаточного для исполнения таких обязательств, признается офертой Клиента Брокеру на выдачу Клиенту маржинального займа в форме денежных средств в сумме, равной разнице между суммой Свободного остатка Денежных средств Клиента и величиной денежных обязательств, срок исполнения которых наступил. Акцепт оферты Клиента на выдачу маржинального займа и выдача маржинального займа подтверждаются Отчетом Брокера.

**7.2** Срок возврата Брокеру Суммы маржинального займа, предоставленного Брокером Клиенту в соответствии с условиями настоящего пункта: до начала торгов в день T+1.

**7.3** Не позднее дня срока возврата Брокеру Суммы Маржинального займа Заемщик обязан уплатить Займодавцу проценты за пользование Суммой Маржинального займа в размере, определяемом по формуле:  $S \times (100\% - R)^n - S$ , где S – сумма Маржинального займа, R – ставка расходов Клиента при переносе Непокрытых позиций Клиента, определяемая Приложением №2 к Регламенту обслуживания; n – количество календарных дней между днями T и T+1. Начисленные в указанном в настоящем абзаце порядке проценты увеличивают стоимость Непокрытой позиции по ДС для целей последующих расчетов.

**7.4** В случае отсутствия на момент окончания Торговой сессии Рабочего дня, в который наступает срок исполнения денежных обязательств Клиента в иностранной

валюте, драгоценных металлах (далее – «День Т»), Свободного остатка Денежных средств в иностранной валюте, драгоценных металлов, достаточного для исполнения обязательств Клиента, Клиент поручает Брокеру заключить за счет Клиента Сделку валютный своп в следующем порядке и на следующих условиях:

**7.4.1** Сделка валютный своп заключается Брокером вне внутреннего валютного рынка Российской Федерации путем подачи поручения на заключение сделки валютный своп небанковской организации финансового рынка, расположенной за пределами территории Российской Федерации, заключившей с Брокером соглашение на оказание брокерских услуг (вышестоящий брокер).

**7.4.2** Сумма сделки своп по покупке иностранной валюты, объем сделки по покупке драгоценных металлов : минимально необходимая для обеспечения исполнения денежных обязательств Клиента в иностранной валюте, драгоценных металлах, срок исполнения которых наступил в день Т.

**7.4.3** даты исполнения обязательств по сделкам первой и второй сделкам спот, входящим в Сделку валютный своп: день Т и рабочий день, следующий за днем заключения Сделки (день Т+1) соответственно;

**7.4.4** Цена покупки по первой сделке спот, входящей в Сделку валютный своп – курс Банка России на день заключения первой сделки своп.

**7.4.5** Цена сделки валютный своп при переносе непокрытой позиции по иностранной валюте, драгоценным металлам – величина, рассчитываемая исходя из ставки 0,001% за каждый день между первой и второй сделками спот, входящей в Сделку валютный своп.

**7.4.6** Цена продажи по второй сделке спот, входящей в Сделку валютный своп, равна цене покупки по первой сделке спот, входящей в Сделку своп, уменьшенной на цену Сделки валютный своп.

**7.4.7** Поставка иностранной валюты, драгоценных металлов (первая часть Сделки своп) на Брокерский счет Клиента по заключенной сделке производится в день заключения Сделки (день Т).

**7.4.8** Списание иностранной валюты, драгоценных металлов (вторая часть Сделки валютный своп) с Брокерского счета Клиента производится в рабочий день, следующий за днем заключения Сделки (день Т+1).

**7.5** Брокер вправе по своему усмотрению отказать в предоставлении маржинального займа, а также отказать в совершении сделки Валютный своп в соответствии с настоящей статьей, направив Клиенту не позднее одного часа до окончания Дневной торговой сессии Рабочего дня, в который наступает срок исполнения обязательств по денежным средствам, уведомление, содержащее требование и срок для

самостоятельного закрытия Клиентом непокрытых позиций, на электронную почту Клиента и/или посредством системы ТРЕЙДЕРНЕТ.

## **СТАТЬЯ 8. КОМПЕНСАЦИЯ ДИВИДЕНДОВ ПРИ СОВЕРШЕНИИ СДЕЛОК РЕПО ДЛЯ ПЕРЕНОСА НЕПОКРЫТЫХ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТА**

**8.1** В случае совершения Брокером в дату, определенную эмитентом Ценных Бумаг в качестве даты составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов, Сделки РЕПО для переноса Непокрытой позиции по ЦБ, в которой Брокер выступает первоначальным покупателем в интересах Клиента, Брокер удерживает с Брокерского счета такого Клиента и зачисляет на Брокерский счет Клиента, за счет которого Брокер выступал в качестве первоначального продавца, сумму денежных средств в размере, определяемом по формуле:  $R = (\text{количество Ценных Бумаг по Первой части Сделки репо}) * \text{сумма дивидендов, исходя из размера, утвержденного общим собранием акционеров Эмитента, причитающихся на 1 Ценную Бумагу} / 0,87$ .

**8.2** Удержание, определенное в пункте 8.1. настоящих Условий, производится Брокером не ранее даты исполнения Первой части Сделки РЕПО.

**8.3** Не позднее трех рабочих дней с даты исполнения Эмитентом Ценных Бумаг обязательства по выплате дивидендов Брокер:

- производит расчет суммы корректировки по следующей формуле:  $R - R * (D2 / D1)$ , где R – величина, рассчитанная согласно пункту 8.1, величины D1 и D2 определены в порядке, установленном пунктом 5 статьи 275 Налогового кодекса РФ.
- списывает с Брокерского счета Клиента, за счет которого Брокер выступал в Сделке РЕПО в качестве первоначального продавца, сумму корректировки, рассчитанной согласно абзацу второму настоящего пункта;
- зачисляет сумму корректировки, рассчитанной согласно абзацу второму настоящего пункта, на Брокерский счет Клиента, за счет которого Брокер выступал в качестве первоначального покупателя в Сделке РЕПО.

## **СТАТЬЯ 9. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ БРОКЕРА**

Размер, порядок и условия выплаты Вознаграждения Брокера при осуществлении Сделок с неполным покрытием и Сделок РЕПО для переноса Непокрытых позиций Клиента, сделок по выдаче маржинальных займов определяются Договором обслуживания и Приложением №2 к Регламенту обслуживания «Тарифы на услуги Брокера».